

**Группа государственной корпорации  
«Банк развития и внешнеэкономической  
деятельности (Внешэкономбанк)»**

Неаудированная промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность

*На 31 марта 2011 года*

## Содержание

### Отчет по результатам обзора промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	6

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности .....	7
2. Основа подготовки отчетности .....	9
3. Объединение бизнеса .....	16
4. Информация по сегментам .....	18
5. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России .....	20
6. Денежные средства и их эквиваленты .....	22
7. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	23
8. Средства в кредитных организациях .....	24
9. Кредиты клиентам .....	25
10. Инвестиционные ценные бумаги .....	27
11. Прочие активы .....	28
12. Средства кредитных организаций .....	28
13. Средства клиентов .....	30
14. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	30
15. Налогообложение .....	31
16. Резерв под обесценение и прочие резервы .....	32
17. Уставный капитал .....	33
18. Договорные и условные обязательства .....	33
19. Операции со связанными сторонами .....	36
20. События после отчетной даты .....	41

## Отчет по результатам обзора промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Наблюдательному совету  
государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

### Введение

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») по состоянию на 31 марта 2011 года, которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2011 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за трехмесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами обзора.

### Объем проверки

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по оказанию услуг по обзору №2410 («Обзор промежуточной финансовой информации, осуществляемый независимым аудитором организации»). Обзор промежуточной финансовой информации в основном включает обсуждения с персоналом Группы, отвечающим за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и другие обзорные процедуры. Объем процедур, выполняемых в рамках обзора, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам с уверенностью утверждать, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

### Вывод

На основании проведенного нами обзора мы не обнаружили фактов, которые свидетельствовали бы о том, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО Эрнст энд Янг

17 августа 2011 года

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении**

**На 31 марта 2011 года**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2011 г. (Неаудировано)	31 декабря 2010 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	240 743	196 672
Драгоценные металлы		311	293
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	89 130	76 144
Средства в кредитных организациях	8	416 463	415 641
Кредиты клиентам	9	822 469	787 926
Инвестиционные ценные бумаги:	10		
- имеющиеся в наличии для продажи		483 108	471 755
- удерживаемые до погашения		18 406	21 536
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО:	10		
- имеющиеся в наличии для продажи		2 213	4 828
Задолженность Правительства РФ		112	119
Задолженность Правительства РФ по расчетам с Лондонским клубом	5	1 048	1 123
Активы по налогу на прибыль	15	2 087	2 350
Инвестиции в ассоциированные компании		5 865	5 638
Основные средства		23 555	23 550
Прочие активы	11	52 346	35 897
<b>Итого активы</b>		<b>2 157 856</b>	<b>2 043 472</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	12	234 384	235 027
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	4 515	5 416
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	5	829 019	814 901
Задолженность перед кредиторами в составе Лондонского клуба	5	1 048	1 123
Средства клиентов	13	308 242	290 098
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	212 964	186 947
Обязательства по налогу на прибыль	15	1 143	1 042
Резервы	16	136	203
Прочие обязательства		13 056	13 611
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 604 507</b>	<b>1 548 368</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	382 571	382 571
Нераспределенная прибыль		46 020	25 043
Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		124 805	85 679
Фонд пересчета иностранных валют		(1 297)	373
<b>Капитал, приходящийся на Правительство РФ</b>		<b>552 099</b>	<b>493 666</b>
<b>Неконтрольные доли участия</b>		<b>1 250</b>	<b>1 438</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>553 349</b>	<b>495 104</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>2 157 856</b>	<b>2 043 472</b>

Подписано и разрешено к выпуску в соответствии с решением Председателя Банка

В. А. Дмитриев

Председатель Банка

В. Д. Шапринский

Главный бухгалтер

17 августа 2011 года

Прилагаемые отдельные примечания 1 – 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
		2011 г.	2010 г.
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты клиентам		23 225	21 112
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств		9 526	10 106
Инвестиционные ценные бумаги		4 151	4 719
		<b>36 902</b>	<b>35 937</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		566	520
		<b>37 468</b>	<b>36 457</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства кредитных организаций и задолженность перед Банком России		(5 214)	(7 356)
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ		(13 631)	(12 151)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(2 882)	(839)
		<b>(21 727)</b>	<b>(20 346)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>15 741</b>	<b>16 111</b>
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	16	(2 597)	(1 177)
<b>Чистый процентный доход / (расход) после создания резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>13 144</b>	<b>14 934</b>
Доходы по сборам и комиссионным		1 717	1 746
Расходы по сборам и комиссионным		(654)	(499)
<b>Чистые доходы по сборам и комиссионным</b>		<b>1 063</b>	<b>1 247</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 313)	1 484
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		11 479	18 194
Чистые доходы / (расходы) по операциям в иностранной валюте:			
– торговые операции		12 280	5 355
– переоценка валютных статей		(7 468)	(7 336)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов		(543)	–
Доля в чистой прибыли / (убытке) ассоциированных компаний		252	45
Дивиденды		2	248
Прочие операционные доходы		872	417
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>14 561</b>	<b>18 407</b>
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(3 751)	(2 480)
Помещения и оборудование		(936)	(853)
Износ основных средств		(306)	(240)
Налоги, отличные от налога на прибыль		(427)	(417)
Восстановление / (создание) прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	16	(107)	88
Прочие операционные расходы		(1 589)	(1 162)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(7 116)</b>	<b>(5 064)</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>21 652</b>	<b>29 524</b>
(Расход) / экономия по налогу на прибыль	15	(781)	(1 104)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>20 871</b>	<b>28 420</b>
Приходящаяся на:			
- Правительство РФ		20 972	28 353
- Неконтрольные доли участия		(101)	67
		<b>20 871</b>	<b>28 420</b>

Прилагаемые отдельные примечания 1 – 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**  
(в миллионах российских рублей)

Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2011 г.	2010 г.
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>20 871</b>	<b>28 420</b>
<b>Прочие совокупные доходы / (расходы)</b>		
Чистые (расходы) / доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	10 39 142	(16 787)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1 746)	(835)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(15)	(90)
<b>Прочие совокупные доходы / (расходы) за отчетный период, за вычетом налогообложения</b>	<b>37 381</b>	<b>(17 712)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>58 252</b>	<b>10 708</b>
Приходящийся на:		
- Правительство РФ	58 428	10 668
- Неконтрольные доли участия	(176)	40
	<b>58 252</b>	<b>10 708</b>

Прилагаемые отдельные примечания 1 – 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года**  
(в миллионах российских рублей)

	Приходится на Правительство РФ						Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд пересчета иностранных валют	Итого	Неконтрольные доли участия	
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>382 489</b>	<b>(3 809)</b>	<b>73 940</b>	<b>382</b>	<b>453 002</b>	<b>2 234</b>	<b>455 236</b>
Совокупные доходы / (расходы) за отчетный период, итого (Неаудировано)	—	28 353	(16 883)	(802)	10 668	40	10 708
Учреждение дочерней компании (Неаудировано)	—	—	—	—	—	96	96
Увеличение доли в дочерних компаниях, посредством приобретения у последних акций, ранее выкупленных у акционеров (Неаудировано)	—	527	—	—	527	(527)	—
<b>На 31 марта 2010 года (Неаудировано)</b>	<b>382 489</b>	<b>25 071</b>	<b>57 057</b>	<b>(420)</b>	<b>464 197</b>	<b>1 843</b>	<b>466 040</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>382 571</b>	<b>25 043</b>	<b>85 679</b>	<b>373</b>	<b>493 666</b>	<b>1 438</b>	<b>495 104</b>
Совокупные доходы / (расходы) за отчетный период, итого (Неаудировано)	—	20 972	39 126	(1 670)	58 428	(176)	58 252
Изменение доли в дочерних компаниях (Неаудировано) (Примечание 3)	—	5	—	—	5	(12)	(7)
<b>На 31 марта 2011 года (Неаудировано)</b>	<b>382 571</b>	<b>46 020</b>	<b>124 805</b>	<b>(1 297)</b>	<b>552 099</b>	<b>1 250</b>	<b>553 349</b>

Прилагаемые отдельные примечания 1 – 20 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**  
(в миллионах российских рублей)

Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2011 г.	2010 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Прибыль за период	20 871	28 420
Корректировки:		
Износ и амортизация	419	345
Изменение в процентных расходах, начисленных по целевому финансированию от Минфина РФ и Банка России	2 869	11 125
Отложенный налог на прибыль	408	641
Создание резервов под обесценение и прочих резервов	2 704	1 089
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний	(252)	(45)
Изменения в нереализованной переоценке торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов	(4 960)	(1 591)
Изменения в переоценке валютных статей	7 468	7 336
Доходы, за вычетом расходов, по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за исключением убытка от обесценения	(12 402)	(18 218)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	923	24
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов	543	—
Прочие изменения	(1 165)	(3 116)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>17 426</b>	<b>26 010</b>
<i>(Увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>		
Средства в кредитных организациях	(3 727)	(4 542)
Драгоценные металлы	(32)	(22)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 420)	6 863
Кредиты клиентам	(29 252)	(26 560)
Задолженность Правительства РФ	(20)	75
Прочие активы	(10 242)	(2 857)
<i>Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:</i>		
Средства кредитных организаций, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования	(13 762)	(28 813)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России, за исключением долгосрочного целевого финансирования	24 674	(10 073)
Средства клиентов	(2 523)	23 993
Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением еврооблигаций и облигаций	2 220	1 854
Прочие обязательства	(757)	940
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(24 415)</b>	<b>(13 132)</b>



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств  
(продолжение)**  
(в миллионах российских рублей)

Прим.	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (Неаудировано)	
	2011 г.	2010 г.
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(678)	(208)
Поступления от реализации основных средств	58	43
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(45 423)	(90 866)
Реализация и погашение инвестиционных ценных бумаг	75 681	71 670
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств, приобретенных вместе с дочерними компаниями	(2 178)	(50)
<b>Чистое поступление / (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>27 460</b>	<b>(19 411)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования	23 469	31 331
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	(9 113)	(12 029)
Размещение облигаций	34 693	5 000
Погашение облигаций	—	(2 090)
Выкуп собственных облигаций	(5 253)	—
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных облигаций	513	—
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>44 310</b>	<b>22 212</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты	(3 284)	(257)
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>44 071</b>	<b>(10 588)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>196 672</b>	<b>168 916</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>240 743</b>	<b>158 328</b>
<b>Дополнительная информация:</b>		
Налог на прибыль уплаченный	(254)	(339)
Проценты полученные	29 688	34 775
Проценты уплаченные	(17 801)	(16 900)
Дивиденды полученные	2	248

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

Группа государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» включает в себя государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее «Внешэкономбанк» или «Банк»), четыре российских банка, два банка-резидента стран СНГ и одну российскую лизинговую компанию, а также прочие российские и иностранные компании, находящиеся под контролем Группы.

Внешэкономбанк был создан 8 июня 2007 года на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития» (далее «Федеральный закон»), путем реорганизации Банка внешнеэкономической деятельности СССР (далее «Внешэкономбанк СССР») и является его правопреемником. Внешэкономбанк СССР являлся специализированным государственным банком Российской Федерации, который выступал в качестве агента по обслуживанию внешнего долга и активов бывшего СССР, а также Правительства Российской Федерации и его уполномоченных учреждений (далее «Правительство РФ»).

В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» Внешэкономбанк вправе осуществлять банковские операции, перечисленные в Федеральном законе от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития». Банк не имеет права принимать во вклады денежные средства физических лиц. Законодательство о банках и банковской деятельности применяется к Банку только в части, не противоречащей указанному Федеральному закону и с учетом некоторых особенностей.

Основные принципы и направления деятельности Банка установлены Федеральным законом и Меморандумом о его финансовой политике, утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 года № 1007-р. Меморандум о финансовой политике предусматривает основные направления инвестиционной и финансовой деятельности Банка, количественные ограничения, порядок осуществления, а также критерии отдельных операций.

Как более подробно описано в Примечании 17, уставный капитал Банка сформирован за счет имущественных взносов Российской Федерации, осуществленных по решениям Правительства РФ, в том числе посредством внесения в уставный капитал Банка находившихся в федеральной собственности акций ОАО «МСП Банк» (ранее – ОАО «Российский банк развития»), ЗАО РОСЭКСИМБАНК и ОАО «Федеральный центр проектного финансирования».

За Внешэкономбанком закреплены функции агента Правительства Российской Федерации по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга, государственным внешним финансовым активам, обеспечению возврата задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по денежным обязательствам перед Российской Федерацией, предоставлению и исполнению государственных гарантий Российской Федерации, а также осуществлению мониторинга проектов, реализуемых Российской Федерацией при участии международных финансовых институтов.

Агентские функции выполняются Внешэкономбанком в рамках заключенного с Минфином России Соглашения о выполнении функций агента Правительства Российской Федерации от 25 декабря 2009 года, а также Дополнительного соглашения от 23 декабря 2010 года. В 2011 году с Минфином РФ предполагается заключение нового дополнительного соглашения.

В январе 2003 года Банк был назначен государственной управляющей компанией по доверительному управлению накопительной частью пенсионных средств государственного Пенсионного фонда Российской Федерации. Внешэкономбанк осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений застрахованных граждан, не выбравших частную управляющую компанию, а также выбравших Банк в качестве управляющей компании.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

2 августа 2009 года вступил в силу Федеральный закон от 18 июля 2009 года № 182-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»», в соответствии с которым, начиная с 1 ноября 2009 года Банк в качестве государственной управляющей компании формирует два портфеля: расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг. Формирование портфелей осуществляется Банком в соответствии с инвестиционными декларациями, утвержденными постановлением Правительства РФ от 24 октября 2009 года № 842.

В течение трех-месячного периода 2011 года Банк в качестве государственной управляющей компании в основном инвестировал средства в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях. На 31 марта 2011 года общий объем средств государственного Пенсионного фонда Российской Федерации, переданных в управление государственной управляющей компании, составил 944 282 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 740 219 млн. рублей).

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 22 декабря 2008 года № 970 функции государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений осуществляются Банком до 1 января 2014 года.

Как более подробно рассматривается в Примечании 5, на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года Правительство РФ имело задолженность перед Внешэкономбанком в размере 1 048 млн. руб. и 1 123 млн. руб. соответственно, что составляло сумму долговых обязательств Внешэкономбанка перед Лондонским клубом кредиторов. Эта сумма отражена в отчете о финансовом положении Банка и не подлежит зачету. По дебиторской задолженности Правительства РФ по долгу перед Лондонским клубом резерв не создается.

Функции по банковскому обслуживанию заимствований бывшего СССР и Российской Федерации, а также по организации учета, расчетов и выверки задолженности по указанным заимствованиям осуществляются Банком до даты, установленной Правительством Российской Федерации.

С октября 2008 года Внешэкономбанк осуществляет меры по поддержке финансовой системы Российской Федерации в рамках реализации положений Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». Как более подробно рассматривается в Примечании 8 и 9, Банк предоставил субординированные кредиты (займы) без обеспечения российским банкам, а также начиная с конца декабря 2010 года выступает в качестве кредитора по операциям, осуществляемым в целях повышения доступности ипотечного кредитования посредством предоставления кредитов ОАО «АИЖК».

Головной офис Банка находится в Москве (Россия). Банк имеет представительства в Санкт-Петербурге (Россия), Хабаровске (Россия), Екатеринбурге (Россия), Пятигорске (Россия), Соединенных Штатах Америки, Великобритании, Италии, Германии, ЮАР, Индии, Китайской Народной Республике, Французской Республике и Швейцарской Конфедерации. Основное здание Банка находится в Москве по адресу: проспект Академика Сахарова, 9.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности

### *Общая часть*

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года, подготовлена в соответствии с положениями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, эта отчетность не включает в себя всю информацию, требуемую согласно МСФО для полной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года. Результаты операционной деятельности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года, не обязательно указывают на результаты, которые можно ожидать за год, завершающийся 31 декабря 2011 года.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «млн. руб.»), если не указано иное.

Рубль является функциональной валютой Внешэкономбанка и валютой представления отчетности Группы. Операции в других валютах представлены как операции в иностранной валюте. Иностранному дочернему банку Группы ОАО «Белвнешэкономбанк» использует белорусский рубль в качестве функциональной валюты. Другой иностранный дочерний банк Группы – Публичное акционерное общество «Акционерный коммерческий промышленно-инвестиционный банк» (далее – ПАО Проминвестбанк) – использует в качестве функциональной валюты украинскую гривну.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2010 года, за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2011 года.

### *Изменения в учетной политике*

#### *МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)*

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года. Раскрытие сделок со связанными сторонами в соответствии с новой редакцией МСФО (IAS) 24 представлено в Примечании 19.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»*

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты классифицируются как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям производных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### *Изменения в учетной политике (продолжение)*

#### *Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»*

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 г. и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Данная Интерпретация не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### *Усовершенствования МСФО*

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, оказали влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования будут учтены при подготовке годовой финансовой отчетности.
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияли на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

### *Существенные учетные оценки*

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в отчетности. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от этих оценок и вполне вероятно, что эти отличия могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Основные допущения, относящиеся к будущим и прочим основным источникам неопределенности оценок относительно резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и оценок относительно налогообложения, соответствуют тем, которые использовались при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### *Дочерние компании*

Основными дочерними организациями Группы являются ОАО «МСП Банк», ЗАО РОСЭКСИМБАНК, ОАО «Белвнешэкономбанк» (Беларусь), ОАО «ВЭБ-лизинг», ОАО АКБ «Связь-Банк», ПАО Проминвестбанк (Украина), ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», ООО «ВЭБ Капитал», ООО «ВЭБ Инжиниринг», ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» и ОАО «Корпорация развития Северного Кавказа».

В августе 2008 года в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций ОАО «Российский банк развития» (1 августа 2011 года завершился переходный период для перехода на новое наименование банка – ОАО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства», ОАО «МСП Банк») (далее – ОАО «МСП Банк») в соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития». В сентябре 2009 года Внешэкономбанк осуществил оплату обыкновенных бездокументарных акций дополнительного выпуска ОАО «МСП Банк» в количестве 10 000 штук по цене 1 млн. руб. за одну акцию на общую сумму 10 млрд. рублей (выпуск приобретен по номинальной стоимости в полном объеме). Основной деятельностью ОАО «МСП Банк» является финансовая поддержка предприятий малого и среднего бизнеса. Деятельность ОАО «МСП Банк» включает банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами. Финансовая отчетность ОАО «МСП Банк» консолидируется в финансовую отчетность Группы, начиная с третьего квартала 2008 года методом объединения интересов, поскольку в данной транзакции участвовали банки, находящиеся под общим контролем со стороны Правительства РФ. В феврале 2011 года Банк, как единственный акционер ОАО «Российский банк развития», принял решение об изменении наименования на ОАО «Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (ОАО «МСП Банк») в связи с тем, что новое название более точно отражает основные направления деятельности дочернего банка.

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года доля участия Группы в капитале ЗАО Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (далее – ЗАО РОСЭКСИМБАНК) составляет 100%. ЗАО РОСЭКСИМБАНК было образовано в 1994 году в целях поддержки и стимулирования российского экспорта продукции машиностроения, создания импортозамещающих производств и содействия привлечению инвестиций в экономику России. 5 января 2003 года Внешэкономбанк СССР приобрел 90 000 акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая за 1 582 млн. рублей. В третьем квартале 2008 года Банк дополнительно приобрел акции ЗАО РОСЭКСИМБАНК в количестве 130 штук за 4 млн. рублей. В октябре 2008 года в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 4 970 акций (5,23%) ЗАО РОСЭКСИМБАНК в соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 года №82-ФЗ «О банке развития».

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### *Дочерние компании (продолжение)*

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года доля участия Группы в капитале ОАО «Белвнешэкономбанк» составляет 97,42%. Группа владеет 5 894 290 315 простыми (обыкновенными) акциями ОАО «Белвнешэкономбанк» номинальной стоимостью 100 белорусских рублей (примерно 0,9 рубля) каждая. Из них 129 389 851 штук были приобретены в основном в течение 2007 года по цене 403 белорусских рубля за акцию (примерно 3,8 рубля). В течение 2008 года Группа приобрела 3 054 980 370 простых (обыкновенных) акций ОАО «Белвнешэкономбанк» по цене от 100 до 1 139 белорусских рублей за акцию на общую сумму 4 592 млн. рублей. В декабре 2009 года в ходе размещения дополнительного выпуска акций Группа приобрела 2 709 920 094 простые (обыкновенные) акции ОАО «Белвнешэкономбанк» по номинальной стоимости 100 белорусских рублей за одну акцию на общую сумму 2 864 млн. рублей. На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года общая стоимость всех приобретенных акций составила 8 081 млн. рублей. ОАО «Белвнешэкономбанк» было основано в 1991 году на базе белорусского отделения Внешэкономбанка СССР; основные виды его деятельности включают кредитование экспортных и других отраслей промышленности, выдачу и обслуживание экспортных и импортных аккредитивов, денежные переводы и валютнообменные операции по поручению клиентов и для торговых целей, привлечение вкладов и депозитов, операции с долговыми ценными бумагами.

На 31 марта 2011 года доля участия Группы в капитале ОАО «ВЭБ-лизинг» составляет 98,64% (на 31 декабря 2010 года – 97,97%). Группа приобрела 2 086 002 обыкновенные акции в апреле 2008 года. Стоимость приобретенных акций составила 2 246 млн. рублей. Также в ноябре 2009 года Группа приобрела на вторичном рынке 1 171 000 акций ОАО «ВЭБ-лизинг» на общую сумму 1 742 млн. рублей. В феврале и марте 2010 года Группа дополнительно приобрела обыкновенные именные акции ОАО «ВЭБ-лизинг» в количестве 830 229 штук, стоимостью 1 240 млн. рублей. Акции были приобретены посредством их выкупа у самой дочерней компании и ранее учитывались в составе акций, выкупленных у акционеров. В марте 2011 года Банк приобрел 2 000 000 шт. обыкновенных именных акций дополнительной эмиссии ОАО «ВЭБ-лизинг» на сумму 5 000 млн. рублей. В соответствии с договором купли-продажи Банк не позднее 30 сентября 2011 года обязуется выкупить дополнительно 2 000 000 шт. обыкновенных именных акций дополнительной эмиссии ОАО «ВЭБ-лизинг» на сумму 5 000 млн. руб., увеличив тем самым свою долю. ОАО «ВЭБ-лизинг» является правопреемником ЗАО «Оборонпромлизинг», которое было основано в 2003 году по инициативе ФГУП «Рособоронэкспорт» для предоставления лизинговых услуг военному и гражданскому производству. Основной деятельностью компании является оказание услуг финансового лизинга высокотехнологического оборудования ведущих мировых производителей, вертолетной техники и агрегатов компаниям в Российской Федерации.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### *Дочерние компании (продолжение)*

В период с октября по декабрь 2008 года Внешэкономбанк приобрел 90% (461 804 619 018 шт.) обыкновенных акций Открытого акционерного общества Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (далее ОАО АКБ «Связь-Банк»). Стоимость приобретения составила 3 972 рубля. Указанная сделка согласована Наблюдательным советом Внешэкономбанка, в соответствии с решением которого Банк вправе приобрести до 100% акций ОАО АКБ «Связь-Банк». В период с апреля по май 2009 года Внешэкономбанк дополнительно приобрел 602 281 690 обыкновенных акций банка. Общая стоимость дополнительно приобретенных акций составила 5,18 рублей. Кроме того, в апреле и сентябре 2009 года Внешэкономбанком по номинальной стоимости (0,01 рубля каждая) были приобретены 8 999 996 981 185 обыкновенных акций ОАО АКБ «Связь-Банк» двух дополнительных выпусков совокупным объемом 9 000 000 000 000 шт., что привело к увеличению доли Группы в капитале ОАО АКБ «Связь-Банк». По состоянию на 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года доля составила 99,47%. В декабре 2009 года дочерний банк осуществил приведение в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств путем уменьшения уставного капитала. В результате номинальная стоимость акций была уменьшена в пять раз с 0,01 рубля до 0,002 рубля. Дочерний банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

В январе 2009 года по итогам выкупа дополнительной эмиссии акций украинского Акционерного коммерческого промышленно-инвестиционного банка (на момент приобретения – Закрытое акционерное общество, в августе 2009 года преобразовано в Публичное акционерное общество, далее – ПАО Проминвестбанк). Группа стала владельцем пакета акций в размере 97 513 128 штук номинальной стоимостью 10 гривен (примерно 35,7 рублей). Стоимость приобретения акций составила 6 904 млн. рублей. В сентябре 2009 года Внешэкономбанк осуществил оплату суммарно 399 719 996 штук акций ПАО Проминвестбанк в общей сумме 14 127 млн. руб. (эквивалент 500 млн. долларов США). Доля Группы в уставном капитале украинского банка по итогам дополнительной эмиссии увеличилась до 93,84%. Общая стоимость всех приобретенных акций банка составила 21 030 млн. рублей. По состоянию на 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года доля составила 93,84%. Дочерний банк оказывает финансовые услуги физическим и юридическим лицам, осуществляет кассовое обслуживание, имеет разветвленную филиальную сеть на Украине.

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года доля участия Группы в капитале ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» составляет 99,16%. Группа владеет обыкновенными акциями в количестве 249 579 325 штук. Акции в количестве 199 547 920 штук были приобретены в период с апреля по май 2009 года. Кроме того, в июне 2010 года приобретены 32 000 акций на вторичном рынке, в июле 2010 года – 49 999 405 штук акций дополнительного выпуска. На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года общая стоимость всех приобретенных акций составляет 5 003 млн. рублей. ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» является активным участником рынка по кредитованию предприятий реального сектора экономики, работе с частными лицами, операциям на межбанковском рынке. Дочерний банк предоставляет клиентам услуги через разветвленную сеть своих подразделений в крупнейших городах России.



(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### *Дочерние компании (продолжение)*

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года в состав Группы также включаются Закрытый паевой инвестиционный хедж-фонд «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд» и Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд-П». В ноябре и декабре 2009 года Банк приобрел 99,92% паев Закрытого паевого инвестиционного хедж-фонда «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд» (далее ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ») и 99,92% паев Закрытого паевого инвестиционного фонда «Маккуори Ренессанс Инфраструктурный фонд-П» (далее ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – П»), находящихся под управлением ООО «Управляющая компания «Ренессанс Капитал». В декабре 2010 года Банк дополнительно приобрел паи ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – П» стоимостью 770 млн. руб., тем самым увеличив долю в фонде до 99,9975%. На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года сумма вложений в ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ» и ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – П» составила 25 млн. руб. и 795 млн. руб. соответственно. Банк будет постепенно наращивать средства паевых фондов, которые будут инвестироваться совместно с зарубежным Masquarie Renaissance Infrastructure Fund в инфраструктурные проекты на территории России и стран СНГ, в том числе, в проекты в области строительства автомобильных и железных дорог, портов, объектов жилищно-коммунального хозяйства, инфраструктуры связи.

В декабре 2009 года была учреждена дочерняя специализированная компания ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)» (далее – ООО «ВЭБ Капитал»), целью деятельности которой является эффективное управление отдельными активами Группы. В уставный капитал дочерней компании Банком в 2009 году было внесено 400 млн. руб. (100% доля). В декабре 2010 года Внешэкономбанк осуществил дополнительные вклады в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в общей сумме 5 634 млн. рублей. Основными видами деятельности учрежденной дочерней компании являются операции на финансовых рынках, управление активами, в том числе строительными и производственными объектами, а также промышленно-финансовыми группами и холдинг-компаниями.

В марте 2010 года осуществлена государственная регистрация инжиниринговой компании ООО «ВЭБ Инжиниринг», одним из учредителей которой выступил Внешэкономбанк. Доля Банка в уставном капитале ООО «ВЭБ Инжиниринг» составила 51%, стоимость доли – 100 млн. рублей. Одними из основных направлений деятельности компании является осуществление работ и оказание услуг, связанных с реализацией инвестиционных проектов.

В декабре 2010 года на основании решения Правительства РФ от 21 апреля 2010 года №603-р в уставный капитал Внешэкономбанка были внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций (27 800 штук) ОАО «Федеральный центр проектного финансирования». Компания является оператором программы по финансированию содействия проектам регионального и городского развития. Финансовая отчетность ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» консолидируется в финансовую отчетность Группы, начиная с декабря 2010 года, методом объединения интересов, поскольку в данной транзакции участвовали организации, находящиеся под общим контролем со стороны Правительства РФ.

В марте 2011 года осуществлена государственная регистрация отчета о выпуске акций компании ОАО «Корпорация развития Северного Кавказа», учредителем которой выступил Внешэкономбанк. В уставный капитал дочерней компании Банком было внесено 500 млн. руб. (100% акций). Одними из основных направлений деятельности учрежденной дочерней компании являются сопровождение инвестиционных проектов, реализуемых на территории Северного Кавказа и консультирование региональных властей.

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года в консолидированную отчетность также включаются «A.F.C. s.r.l.» (100% уставного капитала) и ЗАО «Краслесинвест» (100% уставного капитала).

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Ассоциированные компании

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года следующие ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия:

Ассоциированные компании	Доля участия/ голосов, %	Страна	Отрасль	Дата приобретения
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,4	Россия	Лизинг	Август 2006 г.
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	50	Россия	Торговля и инвестиции	Июнь 2006 г.
ООО «Интерфакс – Центр Экономического Анализа»	49	Россия	Информационные услуги	Август 2005 г.
ОАО «Корпорация развития Красноярского края»	25	Россия	Финансовое посредничество	Декабрь 2006 г.
ЗАО «КОНСАЛТБАНКИР»	34	Россия	Издательская	Октябрь 1996 г.
ЗАО «Центр ЭнергоСтройМонтаж»	25	Россия	Строительство	Март 2007 г.
ООО «ПРОМИНВЕСТ»	25	Россия	Внешняя торговля	Ноябрь 2001 г.
ООО «Управляющая компания «Биопроцесс Кэпитал Партнерс»	25,1	Россия	Финансовое посредничество	Апрель 2008 г.
ООО «ВЭБ-Инвест»	19	Россия	Инвестиции	Декабрь 2008 г.
ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс»	Доля в имуществе: 50	Россия	Инвестиции	Апрель 2008 г.

### Переклассификации

В данные промежуточной сокращенной консолидированной отчетности по состоянию на 31 марта 2010 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных по состоянию на 31 марта 2011 года:

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклассифи- кации	Скорректи- рованная сумма
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2010 года (Неаудировано)</b>			
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(2 447)	1 270	(1 177)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
– переоценка валютных статей	(7 361)	25	(7 336)
Восстановление прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	1 383	(1 295)	88
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>28 420</b>	<b>–</b>	<b>28 420</b>

(в миллионах российских рублей)

### 3. Объединение бизнеса

#### Приобретение ОАО НТБ

18 февраля 2011 года дочерний банк Группы приобрел 83,7% голосующих акций ОАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТОРГОВЫЙ БАНК» (далее – ОАО НТБ). ОАО НТБ было учреждено 7 сентября 1994 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. ОАО НТБ предоставляет кредиты и принимает вклады физических и юридических лиц, осуществляет операции с ценными бумагами, переводы денежных средств по территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся его клиентами. Головной офис ОАО НТБ находится в г. Тольятти.

Группа предполагает использовать развитую региональную сеть ОАО НТБ для дальнейшего развития банковских операций в Поволжском регионе, включая сектор малого и среднего бизнеса. Кроме того, Группа планирует использовать платформу розничных банковских услуг ОАО НТБ, включая линию продуктов, технологии по скорингу и риск-менеджменту и IT-системы, чтобы развить и предложить новую линейку розничных продуктов для целей расширения своего розничного банковского бизнеса. Новые розничные продукты будут включать депозиты, ипотечные кредиты, а также, возможно, автомобильные кредиты.

Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 16,3% голосующих акций ОАО НТБ, которые учитывались в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. В результате приобретения Группой контроля над ОАО НТБ был признан доход от переоценки ранее имевшейся доли по справедливой стоимости в размере 29 млн. руб. в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств была определена предварительно и не отличалась существенно от балансовой стоимости соответствующих активов и обязательств. На момент выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа находится в процессе завершения расчетов по оценке справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ОАО НТБ на дату приобретения.

	<b>Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
Денежные средства и их эквиваленты	961
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 651
Средства в кредитных организациях	342
Кредиты клиентам	22 427
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	51
Отложенные активы по налогу на прибыль	234
Основные средства	390
Прочие активы	4 449
	<b>30 515</b>
Средства кредитных организаций	5 013
Средства клиентов	21 406
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 733
Резервы	7
Прочие обязательства	265
	<b>28 424</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>2 091</b>
За вычетом справедливой стоимости ранее имевшейся доли участия	(336)
Гудвил, возникающий при приобретении	1 384
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении контроля в 2011 году</b>	<b>3 139</b>

(в миллионах российских рублей)

### 3. Объединение бизнеса (продолжение)

#### *Приобретение ОАО НТБ (продолжение)*

Отраженная выше сумма гудвила в размере 1 384 млн. руб. включает ожидаемое увеличение эффективности деятельности в результате объединения и клиентскую базу. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

Предварительно оцененная справедливая стоимость кредитов клиентам составляла 22 437 млн. рублей. Договорная сумма кредитов клиентам до вычета резервов под обесценение на дату приобретения ОАО НТБ составляла 24 662 млн. рублей. Наилучшая оценка договорных денежных потоков по кредитам клиентов, не ожидаемых к получению, на дату приобретения составляла 1 469 млн. рублей.

С даты приобретения вклад ОАО НТБ в процентные доходы Группы составил 403 млн. руб., в непроцентные доходы – 69 млн. руб., в чистую прибыль Группы 9 млн. рублей. Если бы объединение произошло в начале года, то прибыль Группы за отчетный период составила бы 20 993 млн. руб., процентные доходы 37 573 млн. руб. и непроцентные доходы, включая доходы по сборам и комиссионным, – 16 323 млн. рублей.

#### *Анализ денежных потоков при приобретении:*

Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(961)
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	3 139
<b>Чистый денежный отток</b>	<b>2 178</b>

#### *Изменения долей участия в дочерних компаниях*

##### *Приобретение неконтрольных долей участия*

В течение первого квартала 2011 года ПАО Проминвестбанк выкупил 211 000 акций у акционеров неконтрольных долей участия общей стоимостью 9 млн. рублей. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и оставшимися акционерами неконтрольных долей участия произошло уменьшение стоимости неконтрольных долей участия на 12 млн. руб. одновременно с увеличением нераспределенной прибыли Группы на 3 млн. рублей.

##### *Выбытие неконтрольных долей участия*

В первом квартале 2011 года были выкуплены 2 370 077 акций ОАО «Белвнешэкономбанк», которые отражались в консолидированной финансовой отчетности Группы, как собственные выкупленные акции. В результате перераспределения долей владения нераспределенная прибыль Группы увеличилась на 2 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет пять операционных отраслевых сегментов:

- Сегмент 1 Внешэкономбанк, ОАО «МСП Банк», ЗАО РОСЭКСИМБАНК.  
Сегмент 2 ОАО АКБ «Связь-Банк», ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», ОАО НТБ.  
Сегмент 3 ПАО Проминвестбанк (Украина).  
Сегмент 4 ОАО «Белвнешэкономбанк» (Беларусь).  
Сегмент 5 ОАО «ВЭБ-лизинг», ООО «ВЭБ Капитал», ООО «ВЭБ Инжиниринг»,  
ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», ЗПИФ хедж-фонд «МРИФ»,  
ЗПИФ прямых инвестиций «МРИФ – II» и прочие дочерние компании.

Руководство Группы осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже.

За трехмесячные периоды, завершившиеся 31 марта 2011 года и 31 марта 2010 года, у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которые составили бы 10 и более процентов от ее общего дохода.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы:

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2011 года (Неаудировано)								
	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Итого до корректи- ровок	Коррек- тировки	Итого
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	24 246	5 777	4 109	887	2 449	37 468	–	37 468
Процентные расходы от операций с внешними клиентами	(16 613)	(2 471)	(1 660)	(250)	(733)	(21 727)	–	(21 727)
<b>Чистые процентные доходы от операций с внешними клиентами</b>	<b>7 633</b>	<b>3 306</b>	<b>2 449</b>	<b>637</b>	<b>1 716</b>	<b>15 741</b>	–	<b>15 741</b>
<b>Межсегментные чистые процентные доходы / (расходы)</b>	<b>1 433</b>	<b>(415)</b>	<b>(502)</b>	<b>(214)</b>	<b>(256)</b>	<b>46</b>	<b>(46)</b>	–
(Создание) / восстановление резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 831)	(217)	(303)	(366)	(41)	(2 758)	161	(2 597)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>7 235</b>	<b>2 674</b>	<b>1 644</b>	<b>57</b>	<b>1 419</b>	<b>13 029</b>	<b>115</b>	<b>13 144</b>
Чистые доходы по сборам и комиссионным от операций с внешними клиентами	484	287	200	92	0	1 063	–	1 063
Межсегментные чистые доходы / (расходы) по сборам и комиссионным	7	(5)	–	(1)	(5)	(4)	4	–
Прочие непроцентные доходы / (расходы) от операций с внешними клиентами	14 010	535	(568)	614	(30)	14 561	–	14 561
Прочие межсегментные непроцентные доходы / (расходы)	(828)	812	40	(13)	28	39	(39)	–
Непроцентные расходы	(2 155)	(2 433)	(1 160)	(519)	(849)	(7 116)	–	(7 116)
<b>Прибыль сегмента до налога на прибыль</b>	<b>18 753</b>	<b>1 870</b>	<b>156</b>	<b>230</b>	<b>563</b>	<b>21 572</b>	<b>80</b>	<b>21 652</b>
Расход по налогу на прибыль	(30)	(354)	(201)	(60)	(136)	(781)	–	(781)
<b>Прибыль / (убыток) за отчетный период</b>	<b>18 723</b>	<b>1 516</b>	<b>(45)</b>	<b>170</b>	<b>427</b>	<b>20 791</b>	<b>80</b>	<b>20 871</b>

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

За трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2010 года (Неаудировано)								
	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Итого до корректи- ровок	Коррек- тировки	Итого
Процентные доходы от операций с внешними клиентами	26 680	4 569	3 852	611	745	36 457	–	36 457
Процентные расходы от операций с внешними клиентами	(16 265)	(1 821)	(1 959)	(183)	(118)	(20 346)	–	(20 346)
<b>Чистые процентные доходы от операций с внешними клиентами</b>	<b>10 415</b>	<b>2 748</b>	<b>1 893</b>	<b>428</b>	<b>627</b>	<b>16 111</b>	<b>–</b>	<b>16 111</b>
<b>Межсегментные чистые процентные доходы / (расходы)</b>	<b>727</b>	<b>(518)</b>	<b>(240)</b>	<b>(25)</b>	<b>(149)</b>	<b>(205)</b>	<b>205</b>	<b>–</b>
(Создание) / восстановление резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 746)	(805)	1 378	(53)	4	(1 222)	45	(1 177)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>9 396</b>	<b>1 425</b>	<b>3 031</b>	<b>350</b>	<b>482</b>	<b>14 684</b>	<b>250</b>	<b>14 934</b>
Чистые доходы по сборам и комиссионным от операций с внешними клиентами	613	158	347	133	(4)	1 247	–	1 247
Межсегментные чистые доходы / (расходы) по сборам и комиссионным	1	–	–	(2)	–	(1)	1	–
Прочие непроцентные доходы / (расходы) от операций с внешними клиентами	16 841	1 898	(655)	276	47	18 407	–	18 407
Прочие межсегментные непроцентные доходы / (расходы)	225	(193)	(143)	17	(1)	(95)	95	–
Непроцентные расходы	(1 417)	(1 746)	(1 332)	(378)	(191)	(5 064)	–	(5 064)
<b>Прибыль сегмента до налога на прибыль</b>	<b>25 659</b>	<b>1 542</b>	<b>1 248</b>	<b>396</b>	<b>333</b>	<b>29 178</b>	<b>346</b>	<b>29 524</b>
Расход по налогу на прибыль	(141)	(183)	(390)	(166)	(224)	(1 104)	–	(1 104)
<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>25 518</b>	<b>1 359</b>	<b>858</b>	<b>230</b>	<b>109</b>	<b>28 074</b>	<b>346</b>	<b>28 420</b>

Сверка между общей суммой активов сегментов и суммой активов Группы по МСФО приведена ниже:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	(Неаудировано)	
<b>Активы сегментов</b>		
Сегмент 1	1 704 202	1 631 391
Сегмент 2	313 300	274 192
Сегмент 3	119 866	126 863
Сегмент 4	39 788	36 994
Сегмент 5	102 222	87 082
<b>Итого до вычета межсегментных активов</b>	<b>2 279 378</b>	<b>2 156 522</b>
Межсегментные активы	(122 315)	(113 638)
Корректировки	793	588
<b>Итого активов</b>	<b>2 157 856</b>	<b>2 043 472</b>

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

Корректировки межсегментных доходов и расходов, а также активов Группы связаны с разнициами в учете, возникающими в следующих случаях:

- в результате отражения операций иностранными дочерними компаниями Группы в валюте отличной от валюты представления отчетности Группы;
- при отражении операций выкупа долговых обязательств, выпущенных участниками Группы или приобретения или сделок с финансовыми инструментами между участниками Группы;
- при восстановлении резерва, созданного участниками Группы под обесценение межсегментных активов.

#### 5. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России

Задолженность перед Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России состоит из следующих позиций:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Процентные кредиты и депозиты Министерства финансов РФ	606 033	594 028
Процентные депозиты Банка России	213 139	211 647
Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ	8 521	7 438
Средства специального целевого назначения	993	996
Текущие счета в драгоценных металлах	187	201
Средства для оплаты внешнего долга	130	575
Текущие счета Правительства РФ	16	16
<b>Задолженность перед Правительством РФ и Банком России</b>	<b>829 019</b>	<b>814 901</b>

Процентные депозиты Министерства финансов РФ на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года преимущественно представляют собой средства Фонда национального благосостояния Российской Федерации (далее – ФНБ РФ), номинированные в рублях, размещенные в депозиты во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ.

Также на 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года процентные депозиты Министерства финансов РФ включают средства, номинированные в рублях, предназначенные для финансирования кредитных организаций и юридических лиц, осуществляющих поддержку малого и среднего предпринимательства. Реализация государственной финансовой поддержки возложена на дочерний банк – ОАО «МСП Банк».

Кроме указанного, на 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года процентные депозиты Министерства финансов РФ включают средства, номинированные в долларах США, полученные для финансирования инвестиционных проектов.

По состоянию на 31 марта 2011 года Министерство финансов РФ разместило временно свободные денежные средства в краткосрочные депозиты, номинированные в рублях, в сумме 22 726 млн. руб. со сроком погашения с апреля по сентябрь 2011 года в дочерних банках Группы.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года процентные депозиты Банка России включают целевые депозиты, номинированные в рублях, привлеченные для реализации программы оказания финансовой помощи ОАО АКБ «Связь-Банк» (на 31 марта 2011 года: 124 927 млн. руб., на 31 декабря 2010 года: 124 462 млн. руб.) и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» (на 31 марта 2011 года: 86 958 млн. руб., на 31 декабря 2010 года: 86 682 млн. руб.) в целях осуществления мероприятий по развитию деятельности указанных организаций.

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года расчеты по погашению ссуд Правительства РФ представляют собой средства, полученные от заемщиков в погашение предоставленных Правительством РФ кредитов. Управление этими средствами и осуществление платежей по ним производится Банком в соответствии с Агентскими соглашениями.

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года средства специального целевого назначения представляют собой средства по экспортным поступлениям и прочим счетам, которые подлежат дальнейшему урегулированию между Минфином РФ и Внешэкономбанком.

Текущие счета в драгоценных металлах представляют собой средства Правительства РФ, переданные на баланс Внешэкономбанка в ходе реорганизации.

### *Лондонский клуб*

Как правопреемник Внешэкономбанка СССР Банк является участником ряда соглашений о реструктуризации задолженности, заключенных с различными кредиторами из числа иностранных кредитных организаций (далее по тексту – «Лондонский клуб»). Лондонский клуб объединяет иностранные кредитные организации и финансовые учреждения, перед которыми у бывшего Советского Союза имеются долговые обязательства. Переоформление и реструктуризация задолженности перед Лондонским клубом были осуществлены на основе ряда соглашений и других юридических документов, подписанных между Банком и иностранными кредиторами 6 октября 1997 года. В соответствии с указанными соглашениями суммы первоначальной задолженности и начисленные на нее проценты, выраженные в различных валютах, подлежат переоформлению в долговые обязательства по реструктурированной сумме основного долга (далее по тексту – «PRIN»), выраженные в базовых валютах (швейцарских франках, японских иенах, немецких марках, эю и долларах США), и по просроченным процентам (далее по тексту – «IAN»), выраженным в долларах США.

Долг перед Лондонским клубом был юридически оформлен в качестве обязательств Внешэкономбанка СССР. Согласно Постановлению Правительства РФ от 15 сентября 1997 года № 1167 «Об урегулировании задолженности бывшего СССР иностранным коммерческим банкам и финансовым институтам, объединенным в Лондонский клуб кредиторов» и Декларации о поддержке от 28 ноября 1997 года, Правительство РФ выразило готовность предоставить Внешэкономбанку СССР финансовые средства для выполнения обязательств перед Лондонским клубом по мере наступления сроков их погашения, что не предусматривает предоставления кредиторам права на обращение в суд и не предполагает никаких конкретных обязательств со стороны Правительства РФ. Декларация о поддержке сохраняет свою силу до тех пор, пока любая сумма долга, предусмотренная соглашениями о реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом, остается непогашенной.



(в миллионах российских рублей)

## 5. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)

### Лондонский клуб (продолжение)

Отчет о финансовом положении Группы включает задолженность только перед теми держателями PRIN и IAN, которые не обменяли эти инструменты на еврооблигации Российской Федерации с окончательными датами погашения в 2010 и 2030 годах на основании договоренности, достигнутой Правительством РФ и представителями Лондонского клуба кредиторов 11 февраля 2000 года.

Задолженность перед Лондонским клубом состоит из следующих позиций:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	(Неаудировано)	
IAN	952	1 020
PRIN	15	16
Начисленные проценты по PRIN и IAN, включая просроченные проценты и пени	81	87
<b>Задолженность перед кредиторами в составе Лондонского клуба</b>	<b>1 048</b>	<b>1 123</b>

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	(Неаудировано)	
Наличные денежные средства	9 813	12 450
Остатки на текущих счетах в Банке России	9 992	19 127
Остатки на корреспондентских ностро-счетах в кредитных организациях и текущих счетах на биржах:		
- Российской Федерации	16 009	11 981
- прочих стран	36 138	45 361
Процентные ссуды и депозиты, размещенные на срок до 90 дней		
- в Банке России	26 702	195
- в кредитных организациях	107 251	83 748
Соглашения обратного РЕПО с кредитными организациями сроком до 90 дней	34 838	23 810
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>240 743</b>	<b>196 672</b>

На 31 марта 2011 года соглашения обратного РЕПО включают ссуды в размере 34 679 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 23 350 млн. руб.), предоставленные кредитным организациям, которые обеспечены облигациями компаний справедливой стоимостью 36 929 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 25 490 млн. руб.), а также ссуды в размере 159 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 460 млн. руб.), предоставленные кредитным организациям и обеспеченные акциями компаний справедливой стоимостью 198 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 648 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

## 7. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

*Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Торговые ценные бумаги	45 902	37 277
Производные финансовые активы	18 476	11 285
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 752	27 582
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>89 130</b>	<b>76 144</b>

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Корпоративные облигации	18 263	10 839
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	5 316	513
Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	736	2 501
	<b>24 315</b>	<b>13 853</b>
Еврооблигации Российской Федерации	10 381	10 481
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 449	1 875
	<b>36 145</b>	<b>26 209</b>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Акции	9 757	11 068
<b>Торговые ценные бумаги</b>	<b>45 902</b>	<b>37 277</b>

На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года в составе финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются преимущественно акции российских и иностранных компаний, а также паи закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости, принадлежащие дочернему банку.

На приобретенные во втором квартале 2010 года акции одной из российских компаний было заключено экономически связанное с покупкой опционное соглашение, изменение справедливой стоимости которого отражается по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» консолидированного отчета о прибылях и убытках. С целью недопущения учетного несоответствия указанные ценные бумаги классифицированы как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что исключает признание доходов и расходов по этому инструменту на разных основаниях. Справедливая стоимость акций на 31 марта 2011 года составляет 21 967 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 24 825 млн. руб.), расход от ее изменения, признанный в отчетном периоде в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках – 2 858 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

## 7. Финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Остальные ценные бумаги, включаемые в данную категорию, отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе изменения справедливой стоимости, определяемой на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки, с использованием как рыночных данных, так и данных не наблюдаемых на рынке.

*Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя обязательства по производным финансовым инструментам, составившим на 31 марта 2011 года 4 515 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 5 416 млн. рублей).

## 8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Обязательные резервы в центральных банках	2 831	1 499
Беспроцентные депозиты	9 032	9 602
Субординированные кредиты	347 606	347 090
Срочные процентные депозиты в кредитных организациях	58 663	59 169
	<b>418 132</b>	<b>417 360</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 16)	(1 669)	(1 719)
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>416 463</b>	<b>415 641</b>

В составе обязательных резервов в центральных банках учтены денежные беспроцентные депозиты (обязательные резервы), депонированные дочерними банками Группы в ЦБ РФ, Национальном банке Республики Беларусь и Национальном банке Украины. Величина указанных резервов зависит от объема привлеченных кредитными организациями средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия банками данных депозитов. В соответствии с законодательством Внешэкономбанк не формирует обязательные резервы для депонирования в ЦБ РФ.

На 31 марта 2011 года в составе беспроцентных депозитов учтены беспроцентные депозиты в клиринговых валютах в сумме 7 446 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 8 113 млн. руб.) без учета резерва. Использование таких депозитов регулируется определенными ограничениями, изложенными в соглашениях, заключенных между правительствами соответствующих стран. Средства могут быть использованы для приобретения товаров и услуг российскими импортерами, покупающими клиринговые валюты на торгах, проводимых Группой под контролем Министерства финансов РФ.

На 31 марта 2011 года субординированные кредиты, выданные российским кредитным организациям, включают кредиты в сумме 347 606 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 346 880 млн. руб.), выданные шестнадцати российским кредитным организациям в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ в рублях под годовые ставки 6,5% и 7,5% (на 31 декабря 2010 года: 6,5% и 7,5%) со сроками погашения с декабря 2014 года по декабрь 2020 года.

(в миллионах российских рублей)

## 9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц	533 918	485 398
Проектное финансирование	362 564	372 547
Кредитование операций с ценными бумагами	20 183	20 918
Векселя	16 041	19 606
Предэкспортное финансирование	14 364	18 595
Соглашения обратного РЕПО	6 747	3 899
Компенсационное кредитование	2 612	2 604
Прочее	9 847	8 570
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>966 276</b>	<b>932 137</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 16)	(143 807)	(144 211)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>822 469</b>	<b>787 926</b>

По состоянию на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года по строке «Компенсационное кредитование» отражен необеспеченный кредит, предоставленный открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» за счет депозита, размещенного Министерством Финансов Российской Федерации во Внешэкономбанке, в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ (Примечание 5).

По состоянию на 31 марта 2011 года объектом соглашений обратного РЕПО преимущественно являются котируемые ценные бумаги справедливой стоимостью 7 614 млн. рублей. На 31 декабря 2010 года объектом соглашений обратного РЕПО являлись котируемые корпоративные облигации, облигации субъектов РФ и ОФЗ справедливой стоимостью 4 631 млн. рублей.

Кредиты преимущественно выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	На 31 марта 2011 г.	%	На 31 декабря 2010 г.	%
	<b>(Неаудировано)</b>			
Недвижимость и строительство	252 729	26	251 558	27
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	163 111	17	158 056	17
Финансовая деятельность	159 334	17	157 966	17
Торговля	73 576	8	58 914	6
Транспорт	65 645	7	57 117	6
Сельское хозяйство	53 876	6	51 137	5
Электроэнергетика	52 283	5	51 832	6
Нефтегазовая промышленность	41 530	4	41 307	4
Металлургия	29 409	3	28 223	3
Телекоммуникации	23 861	2	27 299	3
Физические лица	14 197	1	11 017	1
Региональные органы власти	6 275	1	7 051	1
Логистика	4 922	1	5 295	1
Добывающая промышленность	3 435	0	3 287	0
Иностранные государства	595	0	658	0
Средства массовой информации	272	0	276	0
Прочие	21 226	2	21 144	3
	<b>966 276</b>	<b>100</b>	<b>932 137</b>	<b>100</b>

(в миллионах российских рублей)

## 9. Кредиты клиентам (продолжение)

На 31 марта 2011 года на трех основных заемщиков/групп связанных заемщиков приходится 210 964 млн. руб., что составляет 21,9% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2010 года: 210 585 млн. руб. или 22,6% от общего кредитного портфеля). По данным кредитам на 31 марта 2011 года создан резерв под обесценение в сумме 40 758 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 41 359 млн. рублей). На 31 марта 2011 года указанные кредиты включают кредиты ассоциированной с Группой компании, занимающейся недвижимостью, составляющие 13,8% (на 31 декабря 2010 года: 14,4%) от общего кредитного портфеля.

Помимо указанных трех крупнейших заемщиков Группы на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года кредиты, выданные десяти другим крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют, соответственно, 141 717 млн. руб. и 147 587 млн. руб., что на указанные даты составляет 14,7% и 15,8% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года по данным кредитам создан резерв под обесценение на общую сумму 14 340 млн. руб. и 12 878 млн. руб., соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Частные компании	779 333	731 254
Компании с государственным контролем	133 405	153 395
Компании под контролем иностранного государства	31 590	27 566
Физические лица	14 198	11 017
Региональные органы власти	6 275	7 051
Индивидуальные предприниматели	1 475	1 196
Иностранные государства	0	658
	<b>966 276</b>	<b>932 137</b>

(в миллионах российских рублей)

## 10. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Корпоративные облигации	147 962	147 824
Еврооблигации Российской Федерации, российских и иностранных эмитентов	17 887	18 782
Векселя	7 733	10 600
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	7 659	7 958
Муниципальные и субфедеральные облигации	869	1 678
ОФЗ	182	135
	<b>182 291</b>	<b>186 977</b>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Акции	300 898	284 898
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 16)	(81)	(120)
	<b>300 817</b>	<b>284 778</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>483 108</b>	<b>471 755</b>
<b>Ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО:</b>		
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	2 193	2 222
Акции	20	144
Корпоративные облигации	—	2 245
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	—	162
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	55
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО</b>	<b>2 213</b>	<b>4 828</b>

За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года, вследствие положительной динамики цен, сложившейся на открытом рынке, Группа признала существенное увеличение справедливой стоимости ряда долевого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

(в миллионах российских рублей)

## 10. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

В результате продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года, Группа реализовала часть переоценки, ранее учитываемой в составе капитала, и перенесла ее в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, консолидированного отчета о прибылях и убытках. За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года, было перенесено 12 480 млн. руб. (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2010 года: 18 018 млн. рублей).

Также за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 года, Группа признала по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, убыток от обесценения на сумму 923 млн. руб. (за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2010 года: 24 млн. руб.), путем переноса отрицательной переоценки, ранее учитываемой в составе капитала, в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	15 648	17 860
Корпоративные облигации	1 464	2 368
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 330	1 338
ОФЗ	38	51
Векселя	7	–
	<b>18 487</b>	<b>21 617</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 16)	(81)	(81)
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>18 406</b>	<b>21 536</b>

## 11. Прочие активы

Прочие активы Группы на 31 марта 2011 года включают авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, в размере 18 191 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 11 421 млн. рублей).

## 12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Корреспондентские лоро-счета российских кредитных организаций	10 553	7 216
Корреспондентские лоро-счета прочих кредитных организаций	6 513	7 142
Ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР	127 660	123 114
Ссуды и прочие средства российских кредитных организаций	69 642	62 450
Ссуды и прочие средства прочих кредитных организаций	16 286	21 987
Средства кредитных организаций стран ОЭСР, полученные по сделкам РЕПО	1 729	13 107
Доверительное управление средствами пенсионных накоплений	2 000	–
Средства российских кредитных организаций, полученные в доверительное управление	1	11
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>234 384</b>	<b>235 027</b>

(в миллионах российских рублей)

## 12. Средства кредитных организаций (продолжение)

На 31 марта 2011 года ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР включают ссуды, преимущественно номинированные в рублях, долларах США, евро и фунтах стерлингов, привлеченные под годовые процентные ставки от 6,5% до 7,1% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2010 года: от 6,6% до 7,1%), от трехмесячного ЛИБОР плюс 0,2% до 7,6% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2010 года: от трехмесячного ЛИБОР плюс 0,2% до 7,6%), от 0,9% до 6,5% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2010 года: от шестимесячного ЕВРИБОР плюс 0,3% до 6,5%), от 5,7% до 7,9% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2010 года: от 5,7% до 7,9%).

На 31 марта 2011 года ссуды и прочие средства российских кредитных организаций включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США и евро, привлеченные под годовые процентные ставки от 2,5% до 9,2% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2010 года: от 0,5% до 15%), от 0,2% до 6,1% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2010 года: от 0,2% до 7%), от 0,8% до 7,5% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2010 года: от 0,6% до 7,5%). Также на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам и неснижаемые остатки по корреспондентским лоро-счетам.

На 31 марта 2011 года ссуды и прочие средства кредитных организаций стран, не входящих в ОЭСР, включают ссуды, номинированные долларах США, евро, фунтах стерлингов и белорусских рублях, привлеченные под процентные ставки от 1,6% до шестимесячного ЛИБОР плюс 3,8% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2010 года: от одномесячного ЛИБОР плюс 0,7% до шестимесячного ЛИБОР плюс 3,8%), от 0,6% до 7,7% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2010 года: от 0,6% до 11%), 0,5% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2010 года: 0,5%), 13,5% для ссуд, номинированных в белорусских рублях (на 31 декабря 2010 года: от 2% до 3%). На 31 декабря 2010 года данная статья также включает в себя ссуды, номинированные в украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки от 11,2% до 18%. На 31 марта 2011 года и на 31 декабря 2010 года данная статья также включает неснижаемые остатки по корреспондентским лоро-счетам кредитных организаций стран, не входящих в ОЭСР.

На 31 марта 2011 года соглашения РЕПО с кредитными организациями включают ссуды в размере 1 729 млн. руб., полученные от российских и иностранных кредитных организаций под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи справедливой стоимостью 2 193 млн. руб. (Примечание 10). На 31 декабря 2010 года соглашения РЕПО с кредитными организациями включают ссуды в размере 13 107 млн. руб., полученные от российских и иностранных кредитных организаций под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи справедливой стоимостью 4 522 млн. руб. (Примечание 10), и ценных бумаг, полученных в результате заключения соглашений обратного РЕПО, справедливой стоимостью 10 226 млн. рублей.

За трехмесячный период 2011 года Банком было привлечено долгосрочное финансирование на рыночных условиях от кредитных организаций стран ОЭСР на общую сумму 13 856 млн. руб. и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 8 166 млн. рублей.

Также за трехмесячный период 2011 года лизинговой компанией Группы было привлечено долгосрочное финансирование от российских и зарубежных кредитных организаций на общую сумму 9 434 млн. руб. и было погашено в соответствии с условиями соглашений долгосрочное финансирование в размере 945 млн. рублей.



(в миллионах российских рублей)

### 13. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Текущие счета	118 242	127 443
Срочные депозиты	189 983	162 384
Соглашения РЕПО	17	271
<b>Средства клиентов</b>	<b>308 242</b>	<b>290 098</b>
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	538	2 118
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	3 822	3 695

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 77 539 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 65 745 млн. рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк и его российские дочерние банки обязаны выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В соответствии с законодательством Украины и Республики Беларусь украинский и белорусский дочерние банки обязаны выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

### 14. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Еврооблигации	107 908	99 546
Облигации	83 778	71 423
Векселя	20 719	15 976
Депозитные и сберегательные сертификаты	559	2
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>212 964</b>	<b>186 947</b>
Векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	1 857	1 856

На 31 марта 2011 года в составе выпущенных долговых ценных бумаг Группы учитываются размещенные Внешэкономбанком в 2011 году через компанию специального назначения сертификаты нот участия в займе (еврооблигации) серии 4 со сроком погашения 5 лет в общей сумме 15 108 млн. руб. под фиксированную процентную ставку в объеме 500 млн. швейцарских франков.

На 31 марта 2011 года в составе выпущенных долговых ценных бумаг Группы также учитываются неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 09 в сумме 11 747 млн. руб., которые размещены Внешэкономбанком в 2011 году на Московской межбанковской валютной бирже по закрытой подписке в объеме 15 000 млн. руб. под фиксированную процентную ставку сроком на 10 лет, со сроком до оферты – 5 лет (облигации номинальной стоимостью 3 250 млн. руб. были выкуплены участниками Группы).

(в миллионах российских рублей)

#### 14. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Данная статья на 31 марта 2011 года также включает в себя выпущенные в 2011 году дочерней кредитной организацией облигации серии А и серии В в общей сумме 3 641 млн. руб., номинальным объемом 1 780 млн. руб. со сроком погашения 3 года и 1 783 млн. руб. со сроком погашения 2 года, соответственно. Облигации были выпущены под фиксированные процентные ставки.

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги на 31 марта 2011 года включают процентные векселя, номинированные в рублях, долларах США и евро, со сроком обращения до 2049 года (на 31 декабря 2010 года: до 2049 года). Процентные ставки составляют от 0,1% до 10% по векселям в рублях (на 31 декабря 2010 года: от 0,1% до 7,8%), от 0,2% до 4,9% по векселям в долларах США (на 31 декабря 2010 года: от 0,2% до 4,9%) и от 2,4% до 5% по векселям в евро (на 31 декабря 2010 года: от 2,4% до 4,9%).

#### 15. Налогообложение

Активы и обязательства по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2010 г.
Текущие активы по налогу на прибыль	709	712
Отложенные активы по налогу на прибыль	1 378	1 638
<b>Активы по налогу на прибыль</b>	<b>2 087</b>	<b>2 350</b>
Текущие обязательства по налогу на прибыль	126	27
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 017	1 015
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>1 143</b>	<b>1 042</b>

Налог на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включает:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 г. (Неаудировано)	2010 г. (Неаудировано)
Расход по текущему налогу на прибыль	373	463
Расход по отложенному налогу на прибыль	408	641
	<b>781</b>	<b>1 104</b>

В соответствии с федеральным законодательством начиная с даты реорганизации доходы и расходы, полученные и осуществленные Внешэкономбанком, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль.

(в миллионах российских рублей)

## 16. Резерв под обесценение и прочие резервы

Изменения в резерве под обесценение активов, приносящих процентный доход, включают:

	Средства в кредитных организациях	Кредиты клиентам	Итого
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>1 719</b>	<b>144 211</b>	<b>145 930</b>
Создание / (Восстановление) (Неаудировано)	(50)	2 647	<b>2 597</b>
Списание (Неаудировано)	—	(1 229)	<b>(1 229)</b>
Восстановление ранее списанных резервов (Неаудировано)	—	238	<b>238</b>
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам (Неаудировано)	—	(2 060)	<b>(2 060)</b>
<b>На 31 марта 2011 г. (Неаудировано)</b>	<b>1 669</b>	<b>143 807</b>	<b>145 476</b>
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1 533</b>	<b>121 161</b>	<b>122 694</b>
Создание / (Восстановление) (Неаудировано)	(103)	1 280	<b>1 177</b>
Списание (Неаудировано)	—	(155)	<b>(155)</b>
Восстановление ранее списанных резервов	—	2	<b>2</b>
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам (Неаудировано)	—	(2 653)	<b>(2 653)</b>
<b>На 31 марта 2010 г. (Неаудировано)</b>	<b>1 430</b>	<b>119 635</b>	<b>121 065</b>

Изменения в резерве под обесценение прочих активов и в прочих резервах включают в себя следующие позиции:

	Прочие активы	Инвести- ционные ценные бумаги	Инвестиции в ассоцииро- ванные компании	Иски	Обяза- тельства кредитного характера	Итого
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>1 307</b>	<b>201</b>	<b>—</b>	<b>51</b>	<b>152</b>	<b>1 711</b>
Создание / (Восстановление) (Неаудировано)	50	(14)	—	(3)	74	<b>107</b>
Списание	(64)	(42)	—	(14)	(124)	<b>(244)</b>
Восстановление ранее списанных средств	—	17	—	—	—	<b>17</b>
<b>На 31 марта 2011 г. (Неаудировано)</b>	<b>1 293</b>	<b>162</b>	<b>—</b>	<b>34</b>	<b>102</b>	<b>1 591</b>
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>927</b>	<b>391</b>	<b>38</b>	<b>27</b>	<b>2 440</b>	<b>3 823</b>
Создание / (Восстановление) (Неаудировано)	(120)	27	—	—	5	<b>(88)</b>
Списание (Неаудировано)	—	—	—	—	(1 295)	<b>(1 295)</b>
<b>На 31 марта 2010 г. (Неаудировано)</b>	<b>807</b>	<b>418</b>	<b>38</b>	<b>27</b>	<b>1 150</b>	<b>2 440</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из суммы соответствующих активов. Резервы под гарантии и иски учитываются в обязательствах.

(в миллионах российских рублей)

## 17. Уставный капитал

В соответствии с Федеральным законом № 82-ФЗ уставный капитал Банка формируется за счет имущественных взносов Российской Федерации по решению Правительства РФ.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1687-р от 27 ноября 2007 года, выпущенным во исполнение Федерального закона № 246-ФЗ от 2 ноября 2007 года «О внесении изменений в федеральный закон «О федеральном бюджете на 2007 год», был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 180 000 млн. руб. в ноябре 2007 года.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1766-р от 7 декабря 2007 года в уставный капитал Внешэкономбанка внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций ОАО «РосБР» (новое наименование – ОАО «МСП Банк») и 5,2% акций «Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка» (ЗАО РОСЭКСИМБАНК). Процесс передачи акций был завершен в 2008 году.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1665-р от 19 ноября 2008 года, выпущенным во исполнение Федерального закона №198-ФЗ от 24 июля 2007 года «О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов», был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 75 000 млн. руб. в ноябре 2008 года.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 854-р от 23 июня 2009 года, выпущенным во исполнение Федерального закона № 204-ФЗ от 31 октября 2008 года «О федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов», был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 100 000 млн. руб. в июне 2009 года.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 1891-р от 10 декабря 2009 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 21 000 млн. руб. в декабре 2009 года для последующего приобретения банком акций дополнительной эмиссии ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация».

В конце 2010 года в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 21 апреля 2010 года № 603-р был осуществлен имущественный взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в форме 100% акций ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», находившихся в федеральной собственности.

## 18. Договорные и условные обязательства

### *Условия ведения деятельности*

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

(в миллионах российских рублей)

## 18. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### *Условия ведения деятельности (продолжение)*

Кроме того, экономический спад оказал влияние на возможность заемщиков Группы погасить задолженность перед Группой, а также на стоимость обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### *Юридические вопросы*

В ноябре 2009 года на основании иска одного из миноритарных акционеров ПАО Проминвестбанк Хозяйственный суд г. Киева признал недействительными решения общих собраний акционеров ПАО Проминвестбанк, состоявшихся в сентябре и ноябре 2009 года. В соответствии с указанными решениями была осуществлена дополнительная эмиссия акций ПАО Проминвестбанк, в результате которой доля Внешэкономбанка в капитале украинского банка увеличилась с 75% плюс три акции до 93,8%. Общая стоимость дополнительно приобретенных Внешэкономбанком акций составила 14 127 млн. руб. (эквивалент 500 млн. долларов США).

В апреле 2010 года на основании указанного решения Хозяйственного суда г. Киева Государственная комиссия по ценным бумагам и фондовому рынку Украины своим решением аннулировала дополнительную эмиссию акций ПАО Проминвестбанк.

ПАО Проминвестбанк подал иск в Окружной административный суд г. Киева с требованием об отмене указанного решения Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку (ГКЦБФ). В удовлетворении иска судом первой инстанции было отказано.

Указанное решение Окружного административного суда г. Киева было обжаловано ПАО Проминвестбанк в апелляционную инстанцию. По результатам рассмотрения жалобы Киевский апелляционный административный суд своим Постановлением от 1 февраля 2011 года отменил решение суда первой инстанции, признав его противоправным. Указанное Постановление вступило в законную силу 1 февраля 2011 года.

27 февраля 2011 года ГКЦБФ направила кассационную жалобу на Постановление Киевского апелляционного административного суда от 1 февраля 2011 года в Высший административный суд Украины.

Руководство Группы полагает, что необходимость формирования резервов в консолидированной финансовой отчетности на 31 марта 2011 года в связи с указанными выше судебными разбирательствами отсутствует.

Также в ходе обычной деятельности Группа участвует в иных судебных разбирательствах. По мнению руководства, общая сумма обязательств (при их наличии), которые могут возникнуть в будущем в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. Сведения о движении резервов, возникших в результате судебных исков, представлены в Примечании 16.

(в миллионах российских рублей)

## 18. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### *Налогообложение*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 марта 2011 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

### *Договорные и условные обязательства кредитного характера*

Договорные и условные обязательства кредитного характера Группы включают в себя следующие позиции:

	На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	<b>(Неаудировано)</b>	
Обязательства по предоставлению кредитов	421 917	436 271
Гарантии	149 662	156 237
Аккредитивы	49 440	49 806
	<b>621 019</b>	<b>642 314</b>
За вычетом резервов	(102)	(152)
<b>Договорные и условные обязательства кредитного характера до вычета обеспечения</b>	<b>620 917</b>	<b>642 162</b>
За вычетом денежных средств и векселей, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам	(6 062)	(7 752)
<b>Договорные и условные обязательства кредитного характера</b>	<b>614 885</b>	<b>634 410</b>

На 31 марта 2011 года Группой были авизованы экспортные аккредитивы на сумму 55 850 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 72 416 млн. руб.), а также получены от кредитных организаций-эмитентов рамбурсные полномочия на сумму 2 913 млн. руб. (на 31 декабря 2009 года: 2 956 млн. рублей). По экспортным аккредитивам и рамбурсным полномочиям Группа не несет кредитных рисков.

На 31 марта 2011 года финансовые обязательства кредитного характера включают обязательства в пользу одного контрагента – государственного предприятия на сумму 43 498 млн. руб., что составляет 7% всех финансовых обязательств кредитного характера (на 31 декабря 2010 года: 44 846 млн. руб., 7%).

(в миллионах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанные стороны включают государство, ключевой управленческий персонал Группы и ассоциированные компании. В связи с тем, что Внешэкономбанк является государственной корпорацией, все контролируемые государством компании или компании, на которые государство оказывает существенное влияние (в совокупности – компании, связанные с государством), рассматриваются как связанные стороны по отношению к Группе.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно:

	На 31 марта 2011 года (Неаудировано)		На 31 декабря 2010 года	
	Ассоциирован- ные компании	Ключевой управленческий персонал	Ассоциирован- ные компании	Ключевой управленческий персонал
<b>Активы</b>				
Кредиты клиентам	100 720	33	106 819	17
Прочие активы	37	0	61	–
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов	2 293	1 113	1 685	970
Прочие обязательства	–	29	–	36
<b>Договорные и условные обязательства кредитного характера</b>	<b>924</b>	<b>7</b>	<b>991</b>	<b>8</b>

(в миллионах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за трехмесячные периоды, завершившиеся 31 марта 2011 и 2010 годов, соответственно:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2011 г. (Неаудировано)		За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2010 г. (Неаудировано)	
	Ассоциирован- ные компании	Ключевой управленческий персонал	Ассоциирован- ные компании	Ключевой управленческий персонал
<b>Процентный доход:</b>				
Кредиты клиентам	1 933	0	1 672	1
Инвестиционные ценные бумаги	28	—	—	—
	<b>1 961</b>	<b>0</b>	<b>1 672</b>	<b>1</b>
<b>Процентный расход:</b>				
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ	(17)	(26)	(45)	(23)
	<b>(17)</b>	<b>(26)</b>	<b>(45)</b>	<b>(23)</b>
<b>Чистый процентный доход / (расход)</b>	<b>1 944</b>	<b>(26)</b>	<b>1 627</b>	<b>(22)</b>
Восстановление резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	48	—	515	—
<b>Чистый процентный доход / (расход) после (создания) /восстановления резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>1 992</b>	<b>(26)</b>	<b>2 142</b>	<b>(22)</b>

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта	
	2011 г. (Неаудировано)	2010 г. (Неаудировано)
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	382	208
Отчисления на социальное обеспечение	21	18
<b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>403</b>	<b>226</b>

*Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством*

Информация об операциях с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России раскрыта в Примечании 5.

Кроме того, на 31 марта 2011 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя также депозиты, размещенные Группой в ЦБ РФ со сроком до 90 дней в общей сумме 26 702 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 195 млн. руб.) и денежные беспроцентные депозиты (обязательные резервы), депонированные дочерними банками Группы в ЦБ РФ в сумме 2 264 млн. руб. (на 31 декабря 2010 года: 1 137 млн. рублей).



(в миллионах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации Группы предоставляют кредиты связанным с государством кредитным организациям, а также привлекают от последних финансирование и выпускают в их отношении гарантии (список операций с кредитными организациями не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с кредитными организациями, связанными с государством, составляют преимущественную часть от всех операций Группы по кредитованию кредитных организаций и незначительную часть полученного от кредитных организаций финансирования и выпущенных гарантий. В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с кредитными организациями, связанными с государством на 31 марта 2011 года и 31 марта 2010 года:

Кредитная организация	Тип операции	Средства в кредитных организациях	
		На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Кредитная организация 1	Субординированные кредиты	180 975	180 609
Кредитная организация 2	Субординированные кредиты	86 083	86 014
Кредитная организация 3	Субординированные кредиты	22 622	22 576
Кредитная организация 4	Субординированные кредиты	10 072	10 052
Кредитная организация 5	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в кредитных организациях на срок до 90 дней	5 687	—
Кредитная организация 6	Срочные процентные депозиты в кредитных организациях	4 631	4 602
Кредитная организация 7	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в кредитных организациях на срок до 90 дней	4 500	—
Кредитная организация 8	Срочные процентные депозиты в кредитных организациях	4 074	4 003
Кредитная организация 9	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в кредитных организациях на срок до 90 дней	4 002	7 318
Кредитная организация 10	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в кредитных организациях на срок до 90 дней	4 000	4 572
Кредитная организация 11	Срочные процентные депозиты в кредитных организациях	3 796	3 754
Кредитная организация 12	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в кредитных организациях на срок до 90 дней	3 698	—
		<b>334 140</b>	<b>323 500</b>
Кредитная организация	Тип операции	Средства кредитных организаций	
		На 31 марта 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
Кредитная организация 1	Ссуды и прочие средства российских кредитных организаций	19 980	21 764
Кредитная организация 2	Ссуды и прочие средства российских кредитных организаций	—	11 193
Кредитная организация 3	Ссуды и прочие средства кредитных организаций стран ОЭСР	—	5 292
		<b>19 980</b>	<b>38 249</b>

(в миллионах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2011 года, Банком были выданы гарантии в отношении одной кредитной организации, связанной с государством, на сумму 6 877 млн. рублей (на 31 декабря 2010 года: 2 017 млн. рублей).

По состоянию на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года существенных обязательств по предоставлению кредитов кредитным организациям, связанным с государством, не было.

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации Группы предоставляют кредиты связанным с государством клиентам, а также привлекают их средства в депозиты, выпускают в отношении них гарантии, обслуживают их текущие счета и привлекают их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с клиентами, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблице ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, на 31 марта 2011 года:

Клиент	Отрасль экономики	Обязательства по предоставлению кредитов		Обязательства по предоставлению кредитов	
		Кредиты клиентам	Кредиты клиентам	Кредиты клиентам	Кредиты клиентам
		На 31 марта 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 марта 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Клиент 1	Недвижимость и строительство	18 294	—	19 705	—
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	14 171	—	14 041	—
Клиент 3	Электроэнергетика	8 004	11 601	6 590	12 904
Клиент 4	Электроэнергетика	7 547	—	7 945	—
Клиент 5	Электроэнергетика	5 760	—	5 297	—
Клиент 6	Финансовая деятельность	5 447	—	5 431	—
Клиент 7	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	4 641	—	4 653	—
Клиент 8	Телекоммуникации	4 172	—	3 775	—
Клиент 9	Телекоммуникации	3 411	—	3 403	—
Клиент 10	Транспорт	3 218	—	3 477	—
Клиент 11	Транспорт	3 205	—	3 464	—
Клиент 12	Телекоммуникации	2 996	—	3 496	—
Клиент 13	Финансовая деятельность	2 612	37 000	2 604	37 000
Клиент 14	Телекоммуникации	2 499	—	3 379	—
Клиент 15	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 461	1 706	6 201	1 829
Клиент 16	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 952	3 472	1 896	—
Клиент 17	Электроэнергетика	—	3 014	—	3 014
Клиент 18	Телекоммуникации	—	2 500	4 845	2 500
Клиент 19	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	—	—	7 620	—
Клиент 20	Нефтегазовая промышленность	—	—	3 354	—
		<b>89 390</b>	<b>59 293</b>	<b>111 176</b>	<b>57 247</b>

(в миллионах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

		Средства клиентов	
Клиент	Отрасль экономики	На 31 марта 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Клиент 1	Развитие инфраструктуры	42 008	30 114
Клиент 2	Телекоммуникации	31 953	32 667
Клиент 3	Транспорт	9 725	16 591
Клиент 4	Прочие услуги	4 092	–
Клиент 5	Финансовая деятельность	3 497	–
Клиент 6	Электроэнергетика	3 428	–
Клиент 7	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	3 355	3 371
Клиент 8	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	3 336	2 755
Клиент 9	Телекоммуникации	2 841	6 704
Клиент 10	Строительство и реконструкция	–	4 001
		<b>104 235</b>	<b>98 199</b>

  

		Выпущенные гарантии	
Клиент	Отрасль экономики	На 31 марта 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Клиент 1	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	43 498	44 846
Клиент 2	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	11 498	12 351
		<b>54 996</b>	<b>57 197</b>

По состоянию на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Правительством РФ, представлены ниже:

	На 31 марта 2011 года (Неаудировано)	На 31 декабря 2010 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 433	13 495
Инвестиционные ценные бумаги,		
- имеющиеся в наличии для продажи	3 384	4 258
- удерживаемые до погашения	1 368	1 389
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	2 193	2 277

По состоянию на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года операций с производными финансовыми инструментами с Правительством РФ не было.

(в миллионах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В рамках своей деятельности Группа осуществляет вложения в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также заключает с ними срочные сделки. По состоянию на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также производные финансовые инструменты с такими компаниями представлены ниже:

	На 31 марта 2011 года (Неаудировано)			На 31 декабря 2010 года		
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 408	10 469	6 380	34 141	5 662	7 232
Инвестиционные ценные бумаги						
- имеющиеся в наличии для продажи	218 029	136 996	—	206 670	125 407	—
- удерживаемые до погашения	—	1 717	—	—	4 854	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО	21	—	—	—	749	—
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	1 174	—	—	2 090

## 20. События после отчетной даты

В апреле 2011 года Банк внес дополнительный вклад в сумме 300 млн. руб. в уставный капитал дочерней компании – ООО «ВЭБ Капитал».

В апреле 2011 года Банк погасил неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 02 в объеме 1 000 млн. долл. США (27 896 млн. руб. на дату погашения) в соответствии с условиями выпуска.

В апреле 2011 года Банк подписал соглашение о привлечении синдицированного кредита под плавающую ставку на сумму 2 450 млн. долл. США (67 900 млн. руб. на дату подписания) с рядом ведущих зарубежных кредитных организаций. Срок кредита составляет 3 года.

В апреле 2011 года дочерний банк Группы завершил размещение процентных облигаций серии С. Объем выпуска – 500 млн. гривен (1 788 млн. руб. на дату размещения). Срок обращения облигаций - 3 года, предусмотрены годовые оферты.

В апреле 2011 года дочерней компанией Группы были размещены неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 03, 04, 05 общей номинальной стоимостью 15 000 млн. руб., размещаемые по открытой подписке, со сроком погашения через десять лет с даты начала размещения. Вместе с тем условиями размещения предусмотрена трехлетняя оферта по облигациям 03 серии и пятилетняя оферта по облигациям 04 и 05 серии.

(в миллионах российских рублей)

## 20. События после отчетной даты (продолжение)

В апреле 2011 года Банк привлек кредит от иностранного банка в размере 255 млн. долл. США (10 350 млн. руб. на дату привлечения). Также в мае 2011 года Банк привлек кредит от другого иностранного банка в размере 80 млн. евро (3 201 млн. руб. на дату привлечения). Средства привлечены под плавающую ставку сроком на пять лет. Средства будут направлены на финансирование реального сектора экономики.

В мае 2011 года дочерняя компания Группы через компанию специального назначения осуществила размещение сертификатов нот участия в займе (еврооблигаций) на рыночных условиях со сроком погашения 5 лет общей номинальной стоимостью 400 млн. долл. США.

В июне 2011 года открыто представительство Банка в г. Ростове-на-Дону.

В июне 2011 года Банк учредил Управляющую компанию Российского фонда прямых инвестиций (ООО «Управляющая компания РФПИ») с уставным капиталом 300 млн. рублей. Фонд будет заниматься привлечением иностранных инвестиций в российскую экономику в высокотехнологичных сферах.

В июне 2011 года Банк заключил соглашение о предоставлении кредитных линий в рамках проектного финансирования на сумму 1 272 млн. долларов США (35 487 млн. руб. на дату предоставления кредитной линии) компании, осуществляющей деятельность в производственной сфере.

В июне 2011 года Банк заключил соглашение о предоставлении кредитной линии в рамках проектного финансирования на сумму 20 617 млн. руб. компании, осуществляющей деятельность в производственной сфере.

В июле 2011 года были пролонгированы депозиты, привлеченные Внешэкономбанком от Министерства Финансов РФ и Банка России (Примечание 5) на срок от года до 1,5 лет на тех же условиях.

В июле 2011 года Банк заключил соглашение о предоставлении кредитной линии в рамках проектного финансирования на сумму 4 950 млн. руб. компании, осуществляющей деятельность в производственной сфере.

В июле 2011 года определением Высшего административного суда Украины Постановление Апелляционного административного суда Киева, вступившее в законную силу 1 февраля 2011 года (Примечание 18), оставлено без изменений.

В июле 2011 года Банк осуществил оплату по номинальной стоимости 1 500 000 000 штук акций дополнительной эмиссии ОАО «Белвнешэкономбанк» (эквивалент 844 млн. руб. на дату оплаты). Доля Группы в уставном капитале ОАО «Белвнешэкономбанк» по итогам дополнительной эмиссии составит 97,49%. На дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности процедура эмиссии дополнительных акций ОАО «Белвнешэкономбанк» не завершена.

Во втором квартале 2011 года в Республике Беларусь произошло ухудшение экономической ситуации, которое сопровождалось высоким уровнем инфляции и серьезным обесценением белорусского рубля. Кроме того наблюдался дефицит торгового баланса страны, а также ликвидности в банковской сфере. Несмотря на постоянный мониторинг складывающейся ситуации Руководством Группы, однозначно оценить влияние указанного события на финансовый результат Группы по состоянию на дату выпуска настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности не представляется возможным.

*(в миллионах российских рублей)*

## **20. События после отчетной даты (продолжение)**

В августе 2011 года Банк приобрел на вторичном рынке 21 247 294 штуки обыкновенных акций ПАО Проминвестбанк, увеличив свою в дочернем банке до 97,85%. Стоимость приобретения указанного пакета составила 150 млн. долл. США (4 251 млн. руб. на дату приобретения).

В августе 2011 года дочерняя кредитная организация Группы разместила биржевые облигации 4 и 6 серии общим объемом 5 000 млн. рублей. Срок обращения облигаций составит 3 года, предусмотрена годовая оферта.