

**Акционерный Коммерческий
Банк «Московский Банк
Реконструкции и Развития»
(открытое акционерное
общество)**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-78

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

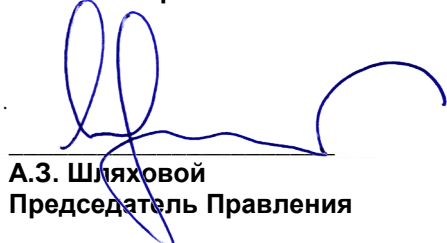
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее - «РФ»);
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством к выпуску 26 апреля 2011 года.

От имени Правления Банка:



А.З. Шляховой
Председатель Правления

26 апреля 2011 года
Москва



А.В. Елгышев
Главный бухгалтер

26 апреля 2011 года
Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

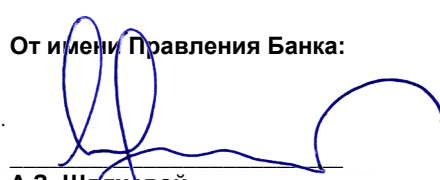
26 апреля 2011 года
Москва

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

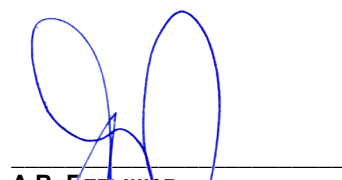
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
*(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию,
которая выражена в рублях)*

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	4, 32	16,087,547	19,673,405
Процентные расходы	4, 32	(11,524,623)	(14,182,985)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		4,562,924	5,490,420
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 32	(824,849)	(3,540,796)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		3,738,075	1,949,624
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6, 32	(54,654)	224
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7, 32	413,617	721,839
Доходы по услугам и комиссии полученные	8, 32	1,625,815	1,452,669
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(328,315)	(268,266)
Результат от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		269,565	(18,062)
Чистая прибыль, относящаяся к выбытию недвижимости	9	672,836	-
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	5, 32	(27,053)	(891,372)
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	21	(91,599)	25,579
Восстановление обесценения/(обесценение) основных средств	20	99,826	(242,808)
Прочие доходы	10, 32	342,164	255,212
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		2,922,202	1,035,015
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		6,660,277	2,984,639
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11, 32	(5,700,291)	(5,405,208)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		959,986	(2,420,569)
Расход по налогу на прибыль	12	(288,051)	(274,254)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		671,935	(2,694,823)
Относящаяся к:			
Акционерам материнского Банка		510,620	(2,756,415)
Неконтрольным долям владения		161,315	61,592
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (руб.)	13	262	(1,562)

От имени Правления Банка:


А.З. Шляковой
Председатель Правления

26 апреля 2011 года
Москва


А.В. Елтышев
Главный бухгалтер

26 апреля 2011 года
Москва

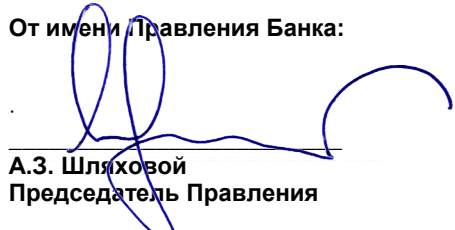
Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

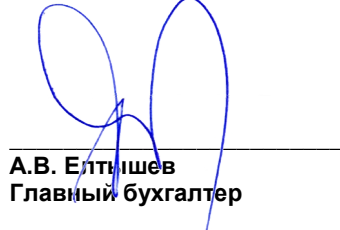
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	671,935	(2,694,823)
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	(239,253)	109,632
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	259,534	548,630
Прибыль, перенесенная на прибыль или убыток из прочей совокупной прибыли/(убытка) при продаже инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(137,576)	(5,207)
Переоценка основных средств	15,879	(79,120)
Налог на прибыль, относящийся к прочей совокупной прибыли/убытку	(24,198)	(22,051)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	(125,614)	551,884
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	546,321	(2,142,939)
Относящийся к:		
Аktionерам материнской компании	448,679	(2,431,975)
Неконтрольным долям владения	97,642	289,036
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	546,321	(2,142,939)

От имени Правления Банка:


А.З. Шляховой
Председатель Правления

26 апреля 2011 года
Москва


А.В. Ептушев
Главный бухгалтер

26 апреля 2011 года
Москва

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в центральных банках	14	40,965,483	12,362,223
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15, 32	21,463,739	17,896,389
Средства в банках	16	53,086,043	64,548,041
Ссуды, предоставленные клиентам	17, 32	107,519,343	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18, 32	6,944,623	1,890,275
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19	-	9,771,325
Основные средства и нематериальные активы	20	2,125,001	5,253,200
Инвестиционная недвижимость	21	2,775,878	894,001
Требования по текущему налогу на прибыль		91,874	161,139
Требования по отложенному налогу на прибыль	12	93,077	216,704
Прочие активы	22, 32	755,440	1,090,806
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	23	720,458	-
ИТОГО АКТИВЫ		236,540,959	220,542,891
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	-	9,328
Средства Центрального банка Российской Федерации	24	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	25	56,279,216	56,186,523
Средства клиентов	26, 32	143,307,709	124,087,073
Выпущенные долговые ценные бумаги	27	15,965,992	17,859,208
Обязательства по текущему налогу на прибыль		29,615	36,496
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	690,583	858,620
Прочие обязательства	28, 32	1,149,107	1,539,370
Субординированный заем	29, 32	2,682,400	7,765,952
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	23	43,395	-
Итого обязательства		220,148,017	209,846,269
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	30	1,832,124	1,360,908
Эмиссионный доход	30	16,186,587	11,507,804
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1,868)	(78,516)
Фонд курсовых разниц		185,750	336,276
Фонд переоценки основных средств		34,233	121,815
Непокрытый убыток		(3,045,892)	(3,656,031)
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		15,190,934	9,592,256
Неконтрольные доли владения		1,202,008	1,104,366
Итого капитал		16,392,942	10,696,622
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		236,540,959	220,542,891

От имени Правления Банка:

А.З. Шляхой
Председатель Правления

26 апреля 2011 года
Москва

А.В. Елтишев
Главный бухгалтер

26 апреля 2011 года
Москва

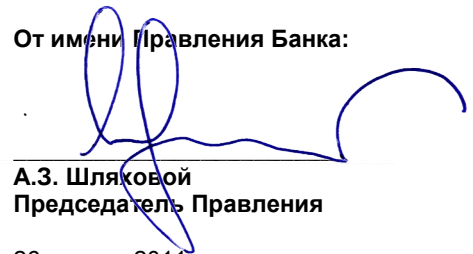
Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

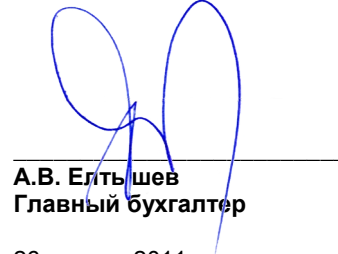
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд курсовых разниц	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2008 года		1,360,908	11,507,804	(412,099)	263,919	203,315	58,485	12,982,332	815,330	13,797,662
Совокупный убыток		-	-	333,583	72,357	(81,500)	(2,756,415)	(2,431,975)	289,036	(2,142,939)
Реализация активов акционерам	17	-	-	-	-	-	1,394,200	1,394,200	-	1,394,200
Реорганизация Группы		-	-	-	-	-	(2,352,301)	(2,352,301)	-	(2,352,301)
31 декабря 2009 года		1,360,908	11,507,804	(78,516)	336,276	121,815	(3,656,031)	9,592,256	1,104,366	10,696,622
Выбытие фонда переоценки основных средств при выбытии недвижимости		-	-	-	-	(99,519)	99,519	-	-	-
Совокупная прибыль		-	-	76,648	(150,526)	11,937	510,620	448,679	97,642	546,321
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	30	471,216	4,678,783	-	-	-	-	5,149,999	-	5,149,999
31 декабря 2010 года		1,832,124	16,186,587	(1,868)	185,750	34,233	(3,045,892)	15,190,934	1,202,008	16,392,942

От имени Правления Банка:


А.З. Шляковой
Председатель Правления

26 апреля 2011 года
Москва


А.В. Елтышев
Главный бухгалтер

26 апреля 2011 года
Москва

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (изменено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		959,986	(2,420,569)
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	824,849	3,540,796
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	5	27,053	891,372
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой		(157,598)	(114,316)
(Восстановление обесценения)/обесценение основных средств		(99,826)	242,808
Переоценка инвестиционной недвижимости		91,599	(25,579)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		79,527	(305,849)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11	428,353	364,558
Чистая прибыль, относящаяся к выбытию недвижимости	9	(672,836)	-
Изменение в начисленных процентах, нетто		(850,788)	(1,201,040)
Изменение прочих начислений		116,597	55,632
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		746,916	1,027,813
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке РФ и Люксембурга		(192,752)	(624,037)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(3,090,192)	(14,731,316)
Средства в банках		6,213,435	(19,176,823)
Ссуды, предоставленные клиентам		(1,815,457)	(1,926,518)
Прочие активы		(327,911)	518,010
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства Центрального банка Российской Федерации		(1,500,000)	(26,715,092)
Средства банков и иных финансовых учреждений		500,283	486,485
Средства клиентов		20,426,274	63,325,030
Долговые ценные (погашенные) /выпущенные в ходе обычной деятельности		(2,076,778)	2,954,910
Прочие обязательства		24,583	(44,532)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		18,908,401	5,093,930
Налог на прибыль уплаченный		(63,648)	(458,593)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		18,844,753	4,635,337

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

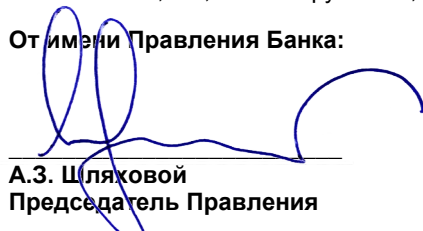
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (изменено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	20	(471,563)	(715,148)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		1,257,779	54,433
Выручка от реализации инвестиционной недвижимости	21	39,792	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		-	(2,091,435)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1,769,013	282,759
Выбытие/ (приобретение) инвестиций, удерживаемых до погашения		2,886,316	(8,115,061)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		5,481,337	(10,584,452)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Реализация активов акционерам		-	3,028,000
Поступление субординированных займов		250,000	1,566,771
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		250,000	4,594,771
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю на денежные средства и их эквиваленты		(726,362)	(490,735)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		23,849,728	(1,845,079)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	14	24,961,042	26,806,121
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	14	48,810,770	24,961,042


Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 11,943,147 тыс. руб. и 15,655,283 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 13,859,162 тыс. руб. и 18,148,542 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Банка:


А.З. Шляковой
Председатель Правления

26 апреля 2011 года
Москва


А.В. Емтышев
Главный бухгалтер

26 апреля 2011 года
Москва

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «МБРР») является акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность МБРР регулируется Центральным банком РФ (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2268. Основная деятельность МБРР включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный головной офис МБРР расположен по адресу: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Садовническая ул., д. 75.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. на территории РФ работало соответственно 16 и 17 филиалов Банка.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля собственности/процент голосующих акций		Вид деятельности
		31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	
АКБ «МБРР» (ОАО)	Российская Федерация	Головная компания		Коммерческий банк
		-	100%	Услуги по сдаче в аренду помещений
ЗАО «Система К-Инвест»	Российская Федерация			
ООО «МБРР – Капитал»	Российская Федерация	100%	100%	Финансовые услуги
ООО «МБРР – Финанс»	Российская Федерация	50%	50%	Финансовые услуги
		19%	19%	Услуги финансового лизинга
ООО «Лизинг-Максимум»	Российская Федерация			
		100%	100%	Услуги финансового лизинга
ЗАО «Инвест-Связь-Холдинг»	Российская Федерация			
ЗАО «Лизинговая компания «Система-Финлизинг»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги финансового лизинга
		1%	100%	Услуги по сдаче в аренду помещений
ООО «Ностро»	Российская Федерация			
ЗАО «Элавиус»	Российская Федерация	100%	100%	Операционная аренда
ОАО «Далькомбанк»	Российская Федерация	100%	100%	Коммерческий банк
East West United Bank S.A.	Люксембург	66%	66%	Коммерческий банк
Russian Securitization Platform S.A.	Люксембург	-	договор	Выпуск еврооблигаций
ЗАО «Ипотечный агент МБРР»	Российская Федерация	договор	договор	Выпуск еврооблигаций
ООО «Планета паркета»	Российская Федерация	80%	-	Производство
ООО «Интексилло»	Российская Федерация	80%	-	Производство
ООО «Кемт»	Российская Федерация	80%	-	Производство

Группа контролирует финансовую и операционную политику ООО «Лизинг-Максимум» и ООО «МБРР – Финанс».

В течение 2009 года Группой были приобретены у акционеров Группы «Дальневосточный Коммерческий Банк «Далькомбанк» (ОАО) и ЗАО «Элавиус». Данные приобретения были классифицированы Группой как объединение бизнесов под общим контролем. Превышение стоимости объединения бизнеса над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов в размере 2,352,301 тыс. руб. было отражено Группой в капитале.

Кроме того, Группа осуществляет контроль над следующими инвестиционными фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Капитальный 2»;
- Закрытый паевой инвестиционный рентный фонд «Рентный 2»;
- Закрытый паевой инвестиционный рентный фонд «Рентный 3».

Группа оказывает услуги группе компаний, связанных посредством наличия прямого или косвенного владения контрольными пакетами акций данных компаний со стороны материнской компании Группы. По состоянию на конец дня 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства таких компаний составляли 33.31% и 35.67% от общей суммы средств клиентов, соответственно (Примечание 32).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. акциями МБРР владели следующие акционеры:

	31 декабря 2010 года, %	31 декабря 2009 года, %
Акционер		
ОАО АФК «Система» (далее – «Система»)	86.48	74.97
ЗАО «Промторгцентр»	5.53	8.49
ОАО «Московская городская телефонная сеть»	1.84	2.82
ООО «Нотрис»	1.71	2.62
Прочие	4.44	11.10
Итого	100.00	100.00

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. ОАО АФК «Система» принадлежала прямо или косвенно доля в уставном капитале МБРР в размере 99.25% и 96.15%, соответственно. Владелец контрольного пакета акций АФК «Система» является г-н Евтушенков В.П.

Окончательное утверждение настоящей финансовой отчетности входит в компетенцию Общего собрания акционеров.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в Российской Федерации как в корпоративном, так и в розничном сегментах. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала, который еще более укрепился в связи с увеличением капитала.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, зданий и инвестиционной недвижимости, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 16 «Основные средства» и 40 «Инвестиционная недвижимость».

Банк и его дочерние компании, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранный дочерний банк, зарегистрированный и осуществляющий деятельность в Люксембурге, составляет отчетность в соответствии с требованиями законов Люксембурга. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой банковской Группы, за исключением East-West United Bank S.A., является Российский рубль. Функциональной валютой East-West United Bank S.A. является евро.

Корректировки предыдущего периода и изменение классификации

В 2010 году руководство Группы обнаружило ошибки и неточности в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Определенные виды операций не были должным образом представлены в отчетности. Кроме того, для улучшения презентации отдельных статей были также сделаны определенные изменения в классификации.

Классификация финансовых активов, предназначенных для торговли

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, часть ценных бумаг, предназначенных для торговли, в сумме 7,450,976 тыс. руб. была классифицирована в состав финансовых активов, изначально отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. В консолидированной финансовой отчетности за 2010 год Группой было внесено изменение в данные, представляемые для сопоставления по состоянию на 31 декабря 2009 года, и указанные активы были отражены в составе финансовых активов, предназначенных для торговли. Данное изменение не привело к изменению статей консолидированного отчета о финансовом положении. Соответственно, были внесены изменения в порядок представления результатов операций с финансовыми активами, изначально отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовыми активами, предназначенными для торговли, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, следующим образом:

Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2009 года/ год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Сумма изменения	Отражено с учетом изменения, 31 декабря 2009 года/ год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7,450,976	Финансовые активы, предназначенные для торговли
Процентный доход	Проценты по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	454,463	Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	314,298	Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли

В целях улучшения представления информации в консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, было произведено изменение группировки статей в отчёте о прибылях и убытках, указанное ниже:

Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Сумма изменения	Отражено с учетом изменения, год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль от переоценки инвестиционной собственности	Прочие доходы	25,579	Чистая прибыль от переоценки инвестиционной собственности
Восстановление обесценения/ (обесценение) основных средств	Операционные расходы	(242,808)	Восстановление обесценения/ (обесценение) основных средств

Операции со связанными сторонами

Влияние изменений, связанных с исправлением технической ошибки, на раскрытие в примечании к консолидированной финансовой отчетности «Операции со связанными сторонами» по строке «средства клиентов - ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании» по состоянию на 31 декабря 2009 года составило 4,158,515 тыс. руб. Первоначально отражено в отчетности на 31 декабря 2009 год по данной строке 57,931 тыс. руб.

Влияние изменений, связанных с исправлением обнаруженных ошибок, на раскрытие в примечании к консолидированной финансовой отчетности «Ссуды, предоставленные клиентам» в описании ссуд, выданных клиентам, условия которых были пересмотрены по состоянию на 31 декабря 2009 года составило 11,896,231 тыс. руб. Первоначально отражено в отчетности за 31 декабря 2009 года 14,858,774 тыс. руб.

Отчет о движении денежных средств

В 2010 году в целях корректного отражения в отчётности информации Группа пересмотрела классификацию денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств (принципы классификации приведены в Примечании 3), в результате чего группировка активов в данную категорию за 31 декабря 2009 года изменилась, консолидированный отчёт о движении денежных средств за 2009 год был скорректирован. Из состава денежных средств и их эквивалентов были исключены финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, средства в банках ОЭСР и добавлены корреспондентские счета в банках. В результате первоначальная сумма денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2009 года составляет 45,559,704 тыс. руб, сумма с учетом изменения составляет 24,961,042 тыс. руб.

Наименование статьи консолидированного отчета о движении денежных средств	Первоначально отражено, 31 декабря 2009 года/ год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Сумма изменения	Сумма с учетом изменения, 31 декабря 2009 года/ год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	30,115,235	(31,960,314)	(1,845,079)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	15,444,469	11,361,652	26,806,121
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	45,559,704	(20,598,662)	24,961,042

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность МБРР и компаний, контролируемых МБРР (дочерних компаний). Компания считается контролируемой МБРР, если руководство МБРР имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров МБРР и неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов» (далее – «МСБУ 21»), а именно следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- при конвертации суммы капитала юридического лица-нерезидента используется курс на дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся на капитал и отражаются в фонде курсовых разниц до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли/(убытке).

Неконтрольные доли владения

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Объединение бизнеса

Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов признается как гудвил. Разница, на которую справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) относится на консолидированный отчет о прибылях и убытках того периода, в котором они были приобретены.

Доля неконтрольного владения первоначально оценивается по их доле в справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к акционерам материнской компании, и чистый доход, относящийся к долям миноритарных акционеров, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупной прибыли) того периода, в котором они были приобретены.

В отношении объединения компаний, в сделках под общим контролем все активы и обязательства приобретаемой дочерней компании оцениваются Группой по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-продавца. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании и стоимостью приобретения учитывается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты приобретения или до даты выбытия, соответственно.

В случае приобретения Группой доли неконтрольного владения разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли неконтрольного владения и суммой, уплаченной при ее приобретении, признается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Банка.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Банк напрямую продал соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание выручки – прочее

Признание доходов по услугам и комиссиям

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Группой.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» отчета о совокупном доходе/отчета о прибылях и убытках.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Группа продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 35.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе. Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью представленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупном доходе) в периоде возмещения.

Ссуды с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитарных инструментов в банках.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, проводится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Убытки от обесценения долевого ценного бумага категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Реклассификация финансовых активов

Группа реклассифицировала отдельные производные финансовые активы, предназначенные для торговли (в рамках категории ОССЧПУ), в категорию ИНДП. Начиная с 1 июля 2008 года Группа имеет право в отдельных случаях реклассифицировать производные финансовые активы из категории «предназначенных для торговли» в категории «имеющихся в наличии для продажи», «займов и дебиторской задолженности» или «удерживаемых до погашения». Начиная с этой даты было также разрешено в отдельных обстоятельствах реклассифицировать финансовые инструменты из категории «имеющихся в наличии для продажи» в категорию «займов и дебиторской задолженности». Реклассификация отражается по справедливой стоимости на дату реклассификации, которая принимается за новую амортизированную стоимость. Реклассификация проводится по решению руководства по каждому инструменту в отдельности.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в банках, Центральном банке РФ («ЦБ РФ») и Центральном банке Люксембурга.

Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ и ЦБ Люксембурга, не включаются в отчет о движении денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля. По отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Банка вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовая аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, *если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам.* Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиции в недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы и/или приращения капитала (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиций в недвижимость первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиций в недвижимость включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства (за исключением земли и зданий) и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства (за исключением земли и зданий) и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Земля и здания	2%
Мебель и оборудование	20%
Нематериальные активы	20%

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются с использованием принципов, применяемых в отношении собственных основных средств, в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Земля и здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива относится на прибыль или убыток за период. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает положительную переоценку, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных земли и зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоценной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе/прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Средства ЦБ РФ, средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем

Средства ЦБ РФ, средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями российского законодательства пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в Пенсионный фонд Российской Федерации, который переводит их в пенсионные фонды, выбранные работниками. У Группы нет обязательства по переводу пенсионных взносов непосредственно в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Методика пересчета иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по операциям хеджирования отдельных валютных рисков;
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежную деятельность), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент проведения расчетов по таким статьям.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтрольные доли владения).

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, *совместного контроля над совместно контролируемым предприятием* или значительного влияния на зависимое предприятие, включающее зарубежную деятельность) все накопленные в составе капитала курсовые разницы, относящиеся к акционерам Банка, реклассифицируются на прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей владения, а не реклассифицируется на прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместно контролируемые предприятия, не ведущего к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется на прибыли и убытки.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе капитала.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
руб./ долл. США	30.4769	30.2442
руб./ Евро	40.3331	43.3883
руб./гр золота	1383.0600	1062.3200

Учет влияния гиперинфляции

В соответствии с МСБУ № 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Информация по сегментам

Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых руководству Группы, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Существенные допущения и источники неопределенности оценок

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Резерв под обесценение ссуд

Группа регулярно оценивает ссуды, предоставленные клиентам, средства в банках и дебиторскую задолженность на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение таких активов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссуд и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группой пересмотрен подход к оценке резервов по кредитам клиентам, оцениваемым на индивидуальной основе, по которым не выявлены признаки обесценения. Такие ссуды были объединены в портфели, со сходными характеристиками кредитного качества. Уровень резерва оценён исходя из статистической информации о ранее понесённых потерях по кредитам с аналогичными кредитными характеристиками.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистый доход Группы.

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Земля и здания в составе основных средств и нематериальных активов и инвестиционная недвижимость, за исключением незавершенного строительства, учитываемого по сумме затрат, тестируемого на обесценение, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Последняя переоценка стоимости была 31 декабря 2010 года. Следующая переоценка запланирована на 31 декабря 2011 года.

Отложенные налоговые требования

Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц при условии, что есть вероятность того, что имеется налогооблагаемая прибыль, в отношении которой вычитаемые временные разницы могут использоваться. Оценка вероятности основана на оценке руководством будущей налогооблагаемой прибыли и включает использование существенной оценки руководства Группы.

Резервы под возможные выплаты

Группа раскрывает возникновение оценочных (вероятных) обязательств по юридическим или вмененным обязанностям и другим условиям, определенным МСБУ 37 п. 14. Группа формирует резервы по таким обязательствам, если руководство считает, что вероятность возникновения таких обязательств выше, чем вероятность события, когда такие обязательства не возникнут.

Впервые примененные стандарты и интерпретации МСФО, оказывающие влияние на показатели отчетности за текущий период

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности. Сведения о прочих стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, которые не оказали влияния на представленные в ней финансовые показатели, приводятся в разделе «Новые стандарты и интерпретации, оказывающие влияние на представленные в отчете финансовые результаты или финансовое положение».

Новые и пересмотренные МСФО, касающиеся только представления и раскрытия информации

Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	Поправками к МСФО 5 поясняется, что требования к раскрытию информации МСФО, отличных от МСФО 5, не применяются к долгосрочным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность, за исключением случаев, когда такие МСФО требуют (а) раскрытия конкретной информации по долгосрочным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность, или (б) раскрытия информации об оценке стоимости активов и обязательств группы выбывающих активов, которая не входит в объем требований по оценке стоимости МСФО 5, и при этом такая информация еще не представлена в консолидированной финансовой отчетности. Информация, раскрываемая в данной консолидированной финансовой отчетности, была скорректирована с учетом данных поправок.
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	Поправками к МСБУ 1 поясняется, что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевых ценных бумаг не имеет значения при его отнесении к краткосрочным или долгосрочным. <i>В соответствии с пересмотренным Стандартом Группа классифицировала долговой компонент конвертируемых облигаций, выпущенных в текущем году, как долгосрочный исходя из сроков его погашения денежными средствами. Данная поправка не оказала влияния на суммы, представленные за предшествующие годы, поскольку ранее Группа не выпускала подобных инструментов.</i>
Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств. <i>Применение поправок к МСБУ 7 привело к изменению порядка представления оттока денежных средств по опытно-конструкторским работам (далее - «ОКР»), не отвечающим критериям капитализации в качестве нематериального актива, созданного собственными силами, МСБУ 38 «Нематериальные активы». Данная поправка не оказала влияния на суммы, представленные за предшествующие годы, поскольку ранее Группа не осуществляла затрат на ОКР.</i>
Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)	Поправками к МСФО 7 поясняется требуемый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также устанавливается освобождение от раскрытия информации, требуемого ранее в отношении ссуд с пересмотренными условиями. Группа досрочно применила данные поправки до даты вступления в силу (годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 года). Поправки были применены на ретроспективной основе.

Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на представленные в отчете финансовые результаты и/или финансовое положение

МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году) «Сделки по объединению бизнеса»

Согласно соответствующим переходным положениям МСФО 3 (2008) был применен в отчетном году в отношении сделок по объединению бизнеса, датированных не ранее 1 января 2010 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по объединению бизнеса в отчетном году.

Влияние применения МСФО 3(2008) заключается в следующем:

- Для каждой сделки МСФО 3(2008) разрешает выбор способа оценки неконтрольных долей владения (также – «НДВ», ранее применялся термин «доли миноритарных акционеров») на дату приобретения по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. В текущем году Группа приняла решение оценивать неконтрольные доли владения по справедливой стоимости на дату приобретения. Гудвил, признанный в отношении данного приобретения, отражает влияние разницы между справедливой стоимостью неконтрольных долей владения и их пропорциональной долей в признанной в учете стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса.
- МСФО 3(2008) меняет требования к признанию и последующему учету обусловленного вознаграждения. Раньше обусловленное вознаграждение признавалось на дату приобретения, только если выплата обусловленного вознаграждения была высоковероятна и его величину можно было надежно оценить; любые последующие корректировки стоимости обусловленного вознаграждения в любом случае относились на стоимость приобретения. Согласно пересмотренному Стандарту обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на стоимость приобретения, только если они возникают в результате уточнения информации о справедливой стоимости на дату приобретения в течение «периода оценки» (максимум 12 месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки обусловленного вознаграждения, классифицированного в качестве актива или обязательства, относятся на прибыли или убытки.
- В случае наличия взаиморасчетов между Группой и приобретенной компанией, возникших до даты сделки по объединению бизнеса, согласно МСФО 3(2008) они относятся на прибыли или убытки.
- МСФО 3(2008) требует учитывать затраты, связанные с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они учитывались как часть стоимости приобретения.

На финансовые результаты будущих периодов могут оказать влияние возможные убытки от обесценения, связанные с увеличением гудвила, а также изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отраженного в составе финансовых обязательств.

МСБУ 27 (пересмотренный в 2008 году) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Применение МСБУ 27(2008) привело к изменению учетной политики Группы в отношении изменений долей владения в дочерних предприятиях.

В частности, пересмотренный Стандарт оказал влияние на учетную политику Группы в отношении изменений в долях владения в дочерних предприятиях, не приводящих к потере контроля. В прошлые периоды, ввиду отсутствия особых требований МСФО, увеличение долей владения в дочерних предприятиях учитывалось так же, как приобретение новых дочерних предприятий, то есть признавался гудвил или доход от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости. При уменьшении долей владения в дочерних предприятиях, не приводящем к утрате контроля, разница между полученным вознаграждением и корректировкой неконтрольных долей владения относилась на прибыль или убыток. Согласно МСБУ 27 (2008) все такие увеличения или уменьшения отражаются в собственном капитале и не влияют ни на гудвил, ни на прибыль (убыток).

В случае утраты контроля над дочерним предприятием в результате сделки, события или других обстоятельств пересмотренный Стандарт требует прекратить признание всех активов, обязательств и неконтрольных долей владения, списав их балансовую стоимость, и признать справедливую стоимость полученного вознаграждения. Оставшаяся доля в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков.

Группа применила данные изменения учетной политики без изменения сравнительных данных с 1 января 2010 года в соответствии с применимыми переходными положениями.

Принцип, применявшийся согласно МСБУ 27 (2008) (см. выше), что утрата контроля признается как продажа с последующим приобретением оставшейся доли владения по справедливой стоимости, расширяется в результате последовательных поправок МСБУ 28. Таким образом, в случае утраты значительного влияния на зависимое предприятие инвестор оценивает оставшиеся вложения в бывшем зависимом предприятии по справедливой стоимости, а любые последующие прибыли или убытки относит на прибыль или убыток.

В рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году, в МСБУ 28 (2008) была внесена поправка, уточняющая, что поправки к МСБУ 28 в отношении сделок, в рамках которых инвестор теряет значительное влияние на зависимое предприятие, должны применяться без изменения сравнительных данных. Группа применяет поправки к МСФО 28 (2008), внесенные в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году, до даты вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2010 года).

Примененные Группой новые и пересмотренные МСФО, не оказавшие существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих сделок.

Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – Дополнительные исключения для организаций, применяющих МСФО впервые	Поправками устанавливаются два исключения для применяющих МСФО впервые, относящиеся к нефтегазовым активам и определению наличия в соглашении признаков аренды.
Поправки к МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» – Сделки между предприятиями группы с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены акций	Данные поправки уточняют сферу применения МСФО 2, а также порядок учета сделок с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены акций, в отдельной финансовой отчетности компании, получающей товары или услуги, когда обязательство по выплате несет другая компания группы или акционер.
Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2008 году)	Поправками поясняется, что если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Статьи, пригодные для хеджирования	Поправками поясняются два аспекта учета хеджирования: определение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части и хеджирование с использованием опционов.
КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам»	Интерпретация устанавливает требования по порядку учета распределения активов (за исключением денежных средств) в качестве дивидендов акционерам.
КИМСФО 18 «Получение активов от клиентов»	Интерпретация касается учета получения основных средств от покупателей и устанавливает, что, если полученный объект основных средств отвечает определению актива с точки зрения получателя, получатель должен признать актив по справедливой стоимости на дату получения, с одновременным признанием выручки в соответствии с МСБУ 18 «Выручка».
«Улучшения МСФО», выпущенные в 2009 году	За исключением поправок к МСФО 5, МСБУ 1 и МСБУ 7, описанных выше, применение «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году, не оказало существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО 1	Ограниченное исключение из требования о раскрытии сравнительной информации МСФО 7 для впервые применяющих МСФО ¹
Поправки к МСФО 7	Раскрытие информации – Передача финансовых активов ²
МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)	Финансовые инструменты ³
МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)	Раскрытие информации о связанных сторонах ⁴
Поправки к МСБУ 32	Классификация выпуска прав ⁵
Поправки к КИМСФО 14	Предварительная оплата минимальных требований к фондированию ⁴
КИМСФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами ¹
«Улучшения МСФО», выпущенные в 2010 году (кроме поправок к МСФО 3(2008), МСФО 7, МСБУ 1 и МСБУ 28, описанных выше в разделе 2.1) ⁶	

¹ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года.

² вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года.

³ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года.

⁴ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года.

⁵ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 февраля 2010 года.

⁶ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года и 1 января 2011 года.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

Директора предполагают, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО 7 под названием «Раскрытие информации – передача финансовых активов» увеличивают требования по раскрытию информации о сделках, предусматривающих передачу финансовых активов. Поправки направлены на повышение прозрачности рисков при передаче финансовых активов в случаях, когда у передающей стороны сохраняются некоторые риски, связанные с активом. Поправки также требуют раскрытия информации в случаях, когда передача финансовых активов неравномерно распределена в течение периода.

Руководство не предполагает, что данные поправки к МСФО 7 окажут значительное влияние на раскрытие информации по ранее совершенным Группой передачам торговой дебиторской задолженности. В то же время, если Группа будет совершать другие сделки по передаче финансовых активов в будущем, поправки могут оказать влияние на раскрытие информации о них.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный в 2009 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году) не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не связана с государством. В то же время, на раскрытие информации о сделках со связанными сторонами в данной консолидированной финансовой отчетности может оказать влияние применение пересмотренной редакции Стандарта в будущих отчетных периодах, поскольку некоторые контрагенты, которые ранее не отвечали определению связанной стороны, могут попасть под действие Стандарта.

Поправки к МСБУ 32 под названием «Классификация выпуска прав» посвящены вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового обязательства. До настоящего времени Группа не заключала каких-либо соглашений, подпадающих под действие данных поправок. В то же время, если Группа будет заключать соглашения о выпуске прав, регулируемые данными поправками, в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 повлияют на классификацию таких прав.

В КИМСФО 19 содержатся указания о порядке учета погашения финансового обязательства путем выпуска долевого инструмента. До настоящего времени Группа не заключала подобных сделок. В то же время, если Группа заключит сделки данного вида в будущем, КИМСФО 19 окажет влияние на требуемый порядок учета. В частности, КИМСФО 19 требует оценки долевого инструмента, выпущенного в рамках таких соглашений, по справедливой стоимости, а любые разницы между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевого инструмента будут признаваться в прибыли или убытке.

В настоящий момент руководство оценивает влияние применения новых и измененных стандартов на финансовую отчетность и учетную политику Группы.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:	13,844,193	18,073,058
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	12,208,967	15,030,073
Проценты по средствам в банках	994,378	1,915,183
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	640,848	1,127,802
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,020,254	1,283,794
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	223,100	316,553
Итого процентные доходы	16,087,547	19,673,405
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(6,237,171)	(5,321,374)
Проценты по средствам банков и ЦБ РФ	(2,858,399)	(5,660,408)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(2,133,903)	(2,653,736)
Проценты по субординированному займу	(295,150)	(547,467)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(11,524,623)	(14,182,985)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	4,562,924	5,490,420

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2008 года	576,694	3,603,886	-	4,180,580
Реорганизация Группы (Восстановление)/формирование резервов	-	1,721,676	50	1,721,726
Списание активов	(116,635)	3,657,431	-	3,540,796
Курсовые разницы	-	(2,024,402)	-	(2,024,402)
	31,834	20,650	-	52,484
31 декабря 2009 года	491,893	6,979,241	50	7,471,184
(Восстановление)/формирование резервов	(1,264)	826,113	-	824,849
Списание активов	-	(388,224)	-	(388,224)
Курсовые разницы	(20,442)	1,576	-	(18,866)
31 декабря 2010 года	470,187	7,418,706	50	7,888,943

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа получила доход от восстановления ранее списанных активов в размере 77,985 тыс.руб., который отражен в составе прочих доходов (см. Примечание 10).

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии	Прочие резервы	Итого
31 декабря 2008 года	3,420	33,858	-	37,278
Реорганизация Группы	1,301	-	-	1,301
Формирование/(восстановление) резервов	114,438	(33,858)	810,792	891,372
Списание активов	(5,654)	-	-	(5,654)
31 декабря 2009 года	113,505	-	810,792	924,297
Выбытие (Примечание 9) (Восстановление)/формирование резервов	(37,928)	-	(814,115)	(852,043)
Списание активов	(4,675)	28,405	3,323	27,053
	(10,592)	-	-	(10,592)
31 декабря 2010 года	60,310	28,405	-	88,715

Резервы под обесценение активов, по которым начисляются процентные доходы, и прочих активов, вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы по обязательствам кредитного характера и прочие резервы учитываются в составе прочих обязательств.

6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	8,566	(651,758)
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли:		
Реализованная прибыль по торговым операциям	14,427	211,723
Корректировка справедливой стоимости	(77,647)	440,259
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(54,654)	224

Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления валютным риском и риском ликвидности, и такие финансовые инструменты удерживаются, в основном, для целей торговли.

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Торговые операции, нетто	62,308	723,629
Курсовые разницы, нетто	351,309	(1,790)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	413,617	721,839

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	981,754	829,570
Кассовые операции	315,452	285,404
Документарные операции	163,496	128,042
Операции доверительного управления и прочую фидуциарную деятельность	47,431	51,367
Операции инкассации	45,905	57,935
Осуществление функции валютного агента и валютного контролера	31,594	20,330
Прочее	40,183	80,021
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	1,625,815	1,452,669
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	(220,485)	(213,832)
Кассовые операции	(53,957)	(35,188)
Документарные операции	(14,918)	(6,529)
Прочее	(38,955)	(12,717)
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	(328,315)	(268,266)

9. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ОТНОСЯЩАЯСЯ К ВЫБЫТИЮ НЕДВИЖИМОСТИ

28 декабря 2010 года Группа реализовала доли в дочерних компаниях ООО «Ностро» и ЗАО «Система К-Инвест». Принимая во внимание, что указанные компании фактически являлись балансодержателями основных средств (недвижимости) Группы, активы и обязательства этих компаний были классифицированы на момент продажи в состав группы выбытия следующим образом:

Состав группы выбытия	Балансовая стоимость
Справедливая стоимость выбывающей недвижимости	1,508,489
Обязательство по отложенному налогу на прибыль, относящееся к выбывающей недвижимости	(255,011)
Резерв, относящийся к выбывающей недвижимости	(814,115)
Прочие активы, относящиеся к выбывающей недвижимости	100,911
Итого стоимость активов, составляющих группу выбытия	540,274
Полученное денежное возмещение	1,213,110
Чистая прибыль, относящаяся к выбытию недвижимости	672,836

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включали в себя доходы за оказание транспортных услуг в размере 131,152 тыс. руб., доход от восстановления ранее списанных активов в размере 77,985 тыс.руб., доходы от сдачи имущества в аренду в размере 51,550 тыс. руб.

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, включали в себя доходы от досрочного погашения обязательств, составившие 45,091 тыс. руб., доходы от оказания транспортных услуг в размере 68,731 тыс. руб., и доходы от сдачи имущества в аренду в размере 19,191 тыс. руб.

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата и премии	2,901,193	2,542,316
Операционная аренда	706,571	719,760
Налоги (кроме налога на прибыль)	480,846	564,887
Амортизация основных средств и нематериальных активов	428,353	364,558
Техническое обслуживание основных средств	225,940	180,376
Телекоммуникации	190,344	195,879
Платежи в агентство страхования вкладов	187,383	127,225
Охрана	108,674	149,247
Профессиональные услуги	94,617	206,763
Офисные расходы	88,467	133,676
Командировочные расходы	41,887	37,913
Расходы на рекламу	30,559	51,619
Прочие расходы	215,457	130,989
Итого операционные расходы	5,700,291	5,405,208

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ и стран, в которых Группа и ее дочерние организации осуществляют свою деятельность. Эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2010 и 2009 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налог на прибыль в 2010 и 2009 годах исчислялся по ставке 20% от прибыли соответствующего года.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект временных разниц по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Отложенные налоговые требования/(обязательства), относящиеся к:		
Средства в банках и ссуды, предоставленные клиентам	(477,367)	(110,362)
Прочие активы	18,757	68,799
Инвестиции в недвижимость	39,169	(8,730)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(82,300)	(20,645)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(534,941)	(305,968)
Основные средства	(173,313)	(389,098)
Прочие финансовые обязательства	46,042	(7,216)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	566,447	131,304
Чистые отложенные налоговые обязательства	(597,506)	(641,916)
Справочно: непризнанный отложенный налоговый актив	211,306	-

Соотношение между расходами по налогу на прибыль и консолидированной прибылью/(убытком) до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	959,986	(2,420,569)
Налог по установленной ставке (20%)	191,997	(484,114)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	304,609	-
Эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовой ставки	46,816	27,153
Налоговый эффект постоянных разниц	(255,371)	731,215
Расходы по налогу на прибыль	288,051	274,254
Расходы по текущему налогу на прибыль	78,535	97,228
Изменение суммы отложенных налогов	209,516	177,026
Расходы по налогу на прибыль	288,051	274,254

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Требования/(обязательства) по отложенному налогу на прибыль		
Отложенные налоговые активы на 1 января	216,704	208,845
Отложенные налоговые обязательства на 1 января	(858,620)	(617,480)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(209,516)	(177,026)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(24,198)	(22,051)
Выбытие отложенных налоговых обязательств, относящихся к выбывающей недвижимости	255,011	(24,508)
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	23,113	(9,696)
Требование по отложенному налогу на прибыль на 31 декабря	93,077	216,704
Обязательство по отложенному налогу на прибыль на 31 декабря	(690,583)	(858,620)

13. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль/(убыток) за год, относящаяся к акционерам материнской компании	510,620	(2,756,415)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	1,945,740	1,765,000
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (руб.)	262	(1,562)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКАХ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Наличные средства в кассе	3,731,643	3,378,199
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	36,276,816	7,798,395
Остатки на счетах в Центральном банке Люксембурга	957,024	1,185,629
Итого денежные средства и остатки в центральных банках	40,965,483	12,362,223

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. обязательный резерв в Центральных банках Российской Федерации и Люксембурга, включенный в остатки на счетах в центральных банках, составляет 2,196,951 тыс. руб. и 2,087,693 тыс. руб. соответственно. Группа обязана депонировать обязательные резервы в центральных банках на постоянной основе.

На 31 декабря 2010 г. Группа разместила депозит в Центральном банке Российской Федерации в размере 20,001,644 тыс. руб., срок до 11 февраля 2011 года по ставке 3% годовых.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года (изменено)
Денежные средства и остатки в центральных банках	40,965,483	12,362,223
Корреспондентские счета в банках	10,042,238	14,686,512
	51,007,721	27,048,735
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке РФ	(1,241,339)	(903,756)
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Люксембурга	(955,612)	(1,183,937)
Итого денежные средства и их эквиваленты	48,810,770	24,961,042

Данные за 2009 год пересмотрены (Примечание 2).

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2010 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2009 года
Долговые ценные бумаги	3-15%	21,437,209	3-18%	17,859,085
Долевые ценные бумаги		18,423		17,989
Производные финансовые инструменты		8,107		19,315
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		21,463,739		17,896,389

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены финансовыми активами, предназначенными для торговли:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2010 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2009 года
Долговые ценные бумаги				
- корпоративные и банковские облигации	3-15%	16,087,404	7-18%	11,862,347
- государственные долговые ценные бумаги	3%	4,015,369	3%	246,992
- муниципальные долговые ценные бумаги	8-10%	1,334,436	8-10%	996,922
- векселя		-		4,752,824
Долевые ценные бумаги		18,423		17,989
Производные финансовые инструменты		8,107		19,315
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли		21,463,739		17,896,389

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были инвестированы в государственные и муниципальные облигации в сумме 4,015,369 тыс. руб. и 1,334,436 тыс. руб., соответственно, что превышает 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были инвестированы в еврооблигации и облигации одного банка в сумме 2,853,063 тыс. руб., что превышает 10% капитала Группы.

На 31 декабря 2010 года ценные бумаги в сумме 308,549 тыс. руб. находились в залоге по расчетным операциям Группы.

Производные финансовые инструменты были представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обяза- тельство	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обяза- тельство
Контракты с иностранной валютой						
Форвард	235,282	8,107	-	590,341	1,215	9,328
Контракты по ценным бумагам						
Форвард		-	-	1,571,340	18,100	-
Итого производные финансовые инструменты		8,107	-		19,315	9,328

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Срочные депозиты в банках	25,308,002	48,939,849
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	11,825,176	834,495
Корреспондентские счета в банках	10,042,238	14,686,512
Векселя банков	6,380,814	579,078
	53,556,230	65,039,934
За вычетом резерва под обесценение	(470,187)	(491,893)
Итого средства в банках	53,086,043	64,548,041

Информация о движении резерва под обесценение по средствам в банках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группой были размещены средства в 7 и 18 банках, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты на сумму 238,789 тыс. руб. и 161,584 тыс. руб., соответственно, размещенные Группой для проведения операций по пластиковым картам.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. справедливая стоимость облигаций банков, полученных в качестве обеспечения по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, составила соответственно 13,164,461 тыс. руб. и 985,833 тыс. руб. Из них по состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги справедливой стоимостью 3,361,362 тыс. руб. были переданы в залог по договорам прямого РЕПО на сумму 2,997,739 тыс. руб. (Примечание 25).

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды, предоставленные клиентам	112,534,590	110,125,189
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,446,699	1,113,588
Чистые инвестиции в финансовую аренду	956,760	2,199,252
	<u>114,938,049</u>	<u>113,438,029</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(7,418,706)</u>	<u>(6,979,241)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>107,519,343</u>	<u>106,458,788</u>

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	46,699,134	49,563,600
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	24,674,326	21,003,898
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	9,554,731	10,675,776
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	8,796,026	13,133,238
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	4,375,549	2,483,044
Ссуды, обеспеченные правами требования	1,577,185	574,665
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	320,911	552,213
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	99,555	2,779,457
Ссуды, обеспеченные залогом векселей МБРР	75,000	105,000
Необеспеченные ссуды	<u>18,765,632</u>	<u>12,567,138</u>
	<u>114,938,049</u>	<u>113,438,029</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(7,418,706)</u>	<u>(6,979,241)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>107,519,343</u>	<u>106,458,788</u>

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики:		
Финансовый сектор	46,230,616	38,418,709
Физические лица	23,576,474	26,508,232
Промышленное производство	13,757,527	14,387,332
Торговля	12,409,330	9,704,895
Недвижимость	6,887,897	9,066,952
Финансовая аренда	4,104,951	3,077,988
Транспорт и связь	2,301,890	3,015,717
Гостиничный бизнес	1,632,963	731,781
Культура и искусство	794,278	1,851,902
Сельское хозяйство	576,177	512,063
Производство продовольственных товаров	565,420	1,211,309
Нефтяная промышленность	180,855	2,600,611
Прочее	<u>1,919,671</u>	<u>2,350,538</u>
	<u>114,938,049</u>	<u>113,438,029</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(7,418,706)</u>	<u>(6,979,241)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>107,519,343</u>	<u>106,458,788</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года.
Ипотечное кредитование	10,893,627	11,384,878
Потребительские ссуды	5,347,854	4,968,989
Автокредитование	3,280,758	5,447,535
Прочее	4,054,235	4,706,830
	<u>23,576,474</u>	<u>26,508,232</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(3,704,110)</u>	<u>(2,937,119)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>19,872,364</u>	<u>23,571,113</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группой были предоставлены ссуды 10 и 19 заемщикам на общую сумму 38,226,617 тыс. руб. и 47,893,990 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 1,574,907 тыс. руб. и 2,962,543 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе ссуд, выданных компаниям финансового сектора, включены ссуды, предоставленные по договорам обратного РЕПО на сумму 4,408,684 тыс. руб. и 307,719 тыс. руб., соответственно.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Балансовая стоимость ссуд до создания резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость ссуд до создания резерва под обесце- нение	Резерв под обесце- нение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на индивидуальной основе	13,933,134	(2,027,315)	11,905,819	16,944,861	(2,659,483)	14,285,378
Ссуды, оцениваемые индивидуально, по которым не выявлены признаки обесценения	64,297,902	(2,544,402)	61,753,500	62,043,484	-	62,043,484
Ссуды, предоставленные клиентам, оцениваемые на коллективной основе	<u>36,707,013</u>	<u>(2,846,989)</u>	<u>33,860,024</u>	<u>34,449,684</u>	<u>(4,319,758)</u>	<u>30,129,926</u>
Итого	<u>114,938,049</u>	<u>(7,418,706)</u>	<u>107,519,343</u>	<u>113,438,029</u>	<u>(6,979,241)</u>	<u>106,458,788</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. ссуды, которые имели индивидуальные признаки обесценения в силу негативных тенденций финансового положения заемщиков и поручителей, были обеспечены залогом справедливой стоимостью 7,380,560 тыс. руб. и 5,669,554 тыс. руб., соответственно.

В декабре 2009 года Группа реализовала требования по ссудам балансовой стоимостью 1,633,800 тыс. руб. своему основному акционеру. Разница между компенсацией, полученной Группой, в сумме 3,028,000 тыс. руб. и балансовой стоимостью проданных активов на момент реализации в размере 1,394,200 тыс. руб. была отражена Группой в капитале.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Менее одного года	829,684	1,621,147
От одного до пяти лет	296,146	1,126,229
Минимальные арендные платежи	1,125,830	2,747,376
За вычетом неполученного финансового дохода	(169,070)	(548,124)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	956,760	2,199,252
Текущая часть	684,137	1,251,716
Долгосрочная часть	272,623	947,536
Чистые инвестиции в финансовую аренду	956,760	2,199,252

18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Облигации компаний и банков	6,368,820	1,082,266
Долговые ценные бумаги	547,517	755,931
Долевые ценные бумаги	28,336	52,128
	6,944,673	1,890,325
За вычетом резерва под обесценение	(50)	(50)
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,944,623	1,890,275

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

19. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2009 года Номинальная годовая процентная ставка	Сумма
Облигации банков	12.20-16%	9,579,268
Облигации компаний	7.49-7.63%	192,057
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		9,771,325

В 2010 году Группа продала часть облигаций банков в сумме 2,886,316 тыс. руб., ранее классифицированных в категорию инвестиций, удерживаемых для продажи. Оставшиеся на балансе Группы вложения в облигации банков и компаний на сумму 6,950,395 тыс. руб., ранее отражавшиеся в категории инвестиций, удерживаемых до погашения, были реклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и отражены по справедливой стоимости.

20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля и здания	Капиталь- ные вложения	Мебель и обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Всего основные средства	Немате- риальные активы	Всего основные средства и немате- риальные активы
По первоначальной/ переоцененной стоимости							
31 декабря 2008 года	2,095,529	222,642	1,057,770	410,780	3,786,721	259,794	4,046,515
Реорганизация Группы	652,213	6,241	438,359	-	1,096,813	-	1,096,813
Приобретения	83,092	10,292	338,646	1,265,018	1,697,048	90,890	1,787,938
Выбытия	-	(43,314)	(103,910)	(70)	(147,294)	(4,517)	(151,811)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(55,109)	-	-	-	(55,109)	-	(55,109)
Изменение стоимости в результате переоценки, отражаемое в совокупной прибыли	(321,859)	-	-	-	(321,859)	-	(321,859)
Курсовые разницы	12,238	-	4,876	-	17,114	-	17,114
31 декабря 2009 года	2,466,104	195,861	1,735,741	1,675,728	6,073,434	346,167	6,419,601
Приобретения	65,195	6,572	168,954	13,713	254,434	217,129	471,563
Выбытия	(53,614)	(26,725)	(119,785)	(24)	(200,148)	(5,056)	(205,204)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(18,641)	-	-	-	(18,641)	-	(18,641)
Изменение стоимости в результате переоценки, отражаемое в прочей совокупной прибыли	15,879	-	-	-	15,879	-	15,879
Изменение стоимости в результате переоценки, отражаемое в чистой прибыли	99,826	-	-	-	99,826	-	99,826
Курсовые разницы	(34,878)	-	(5,034)	-	(39,912)	-	(39,912)
Выбытие недвижимости	(1,488,125)	-	(29,928)	(23,460)	(1,541,513)	-	(1,541,513)
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	-	-	-	(1,665,957)	(1,665,957)	-	(1,665,957)
31 декабря 2010 года	1,051,746	175,708	1,749,948	-	2,977,402	558,240	3,535,642
Накопленная амортизация							
31 декабря 2008 года	17,778	122,089	481,940	-	621,807	80,071	701,878
Реорганизация Группы	-	-	248,810	-	248,810	-	248,810
Начисления за год	56,991	32,700	241,506	-	331,197	33,361	364,558
Выбытия	-	(25,978)	(67,978)	-	(93,956)	(3,422)	(97,378)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(55,109)	-	-	-	(55,109)	-	(55,109)
Курсовые разницы	835	-	2,807	-	3,642	-	3,642
31 декабря 2009 года	20,495	128,811	907,085	-	1,056,391	110,010	1,166,401
Начисления за год	48,832	20,969	290,777	-	360,578	67,775	428,353
Выбытия	(16,489)	(18,257)	(88,833)	-	(123,579)	(3,907)	(127,486)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(18,641)	-	-	-	(18,641)	-	(18,641)
Курсовые разницы	(1,618)	-	(3,344)	-	(4,962)	-	(4,962)
Выбытие недвижимости	(25,279)	-	(7,745)	-	(33,024)	-	(33,024)
31 декабря 2010 года	7,300	131,523	1,097,940	-	1,236,763	173,878	1,410,641
Остаточная балансовая стоимость							
31 декабря 2009 года	2,445,609	67,050	828,656	1,675,728	5,017,043	236,157	5,253,200
31 декабря 2010 года	1,044,446	44,185	652,008	-	1,740,639	384,362	2,125,001

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства, переданные в залог в качестве обеспечения по кредитам, отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 475,015 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту, полученному от другого банка, в размере 213,168 тыс. руб. (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. земля и здания, находящиеся в собственности Группы, были отражены по текущей рыночной стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и пр. Балансовая стоимость данных активов составила 1,044,446 тыс. руб. и 2,445,609 тыс. руб., соответственно. Если бы земля и здания учитывались по исторической стоимости, пересчитанной в соответствии с индексами инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, их балансовая стоимость составила бы 922,631 тыс. руб. и 2,423,970 тыс. руб. на 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе основных средств и нематериальных активов отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 414,067 тыс. руб. и 324,215 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года одно из зданий Группы балансовой стоимостью 1,241,300 тыс. руб. обременено по договору залога имущества перед третьей стороной. По данному обязательству в отчетности Группы в составе прочих обязательств отражен резерв в размере 808,626 тыс. руб.

21. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиции в недвижимость представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Первоначальная стоимость		
На 1 января	894,001	-
Приобретения	347,312	910,181
Выбытия	(39,793)	(41,759)
Реклассификация из основных средств	1,665,957	-
(Убыток)/прибыль от переоценки имущества	(91,599)	25,579
На 31 декабря	2,775,878	894,001

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав доходов от операционной аренды включен доход на сумму 17,071 тыс. руб. от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости, за 2009 год доходов от операционной аренды не было.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. земля и здания, находящиеся в собственности Группы, были отражены по текущей рыночной стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и пр.

Ограничений по реализации объектов инвестиционной недвижимости, а также документально оформленных обязательств по их покупке, строительству, ремонту, техническому обслуживанию, улучшению нет.

Реклассификация из основных средств в категорию инвестиционной недвижимости связана с изменением в намерениях относительно использования строящейся недвижимости.

22. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Авансы выданные поставщикам и подрядчикам	378,602	456,968
Требования по уплате штрафов и пеней	126,983	102,888
Налоги, кроме налога на прибыль	104,260	161,900
Авансы поставщикам оборудования (лизинг)	95,654	158,207
Имущество изъятое по договорам финансовой аренды	68,907	280,786
Имущество для передачи по договорам финансовой аренды	20,101	25,035
Драгоценные металлы	14,313	11,861
Прочее	6,930	6,666
	<u>815,750</u>	<u>1,204,311</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(60,310)</u>	<u>(113,505)</u>
Итого прочие активы	<u>755,440</u>	<u>1,090,806</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав прочих активов включены прочие финансовые активы в сумме 68,244 тыс. руб. и 468,824 тыс. руб., соответственно.

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

23. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи на 31 декабря 2010 года, приведён в таблице ниже.

	31 декабря 2010 года
Производственный комплекс	
Основные средства	356,019
Прочие активы	33,688
Текущие налоговые активы	<u>24,651</u>
	<u>414,358</u>
Паи инвестиционных фондов	
Вложения в паи венчурного фонда	<u>306,100</u>
Итого активы, предназначенные для продажи	<u>720,458</u>

В течение 2010 года Группой в качестве возмещения ранее выданных кредитов были получены 80% долей в компаниях ООО «Планета Паркета», ООО «Кемт», ООО «Интерксилло», действующих как единый комплекс по производству паркета, со справедливой стоимостью чистых активов в сумме 378,153 тыс.руб.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., Группа приняла решение о продаже производственного комплекса и провела ряд переговоров с потенциальными покупателями. На 31 декабря 2010 года активы данного производственного комплекса отражены в составе активов, предназначенных для продажи, так как руководство Группы полагает, что данный комплекс будет реализован в течение 12 месяцев после отчётной даты. По состоянию на 31 декабря 2010 года стоимость активов производственного комплекса, предназначенных для продажи, составляет 414,358 тыс. руб., стоимость обязательств, относящихся к этим активам, составляет 43,395 тыс. руб.

Вложения в паи венчурного фонда представляют собой принадлежащую Группе долю 50% чистых активов в ЗПИФ «Новые Технологии» (далее ЗПИФ). Состав активов ЗПИФ представлен денежными средствами и вложениями в уставные капиталы российских компаний. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, руководство Группы приняло решение о продаже и начала активный поиск покупателя паёв ЗПИФ. Руководство Группы полагает, что данные активы будут реализованы в течение 12 месяцев после отчётной даты.

24. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Средства Центрального банка Российской Федерации представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года
Кредиты, полученные от ЦБ РФ	1,503,699
Итого средства Центрального банка Российской Федерации	1,503,699

25. СРЕДСТВА БАНКОВ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корреспондентские счета других банков	27,461,640	26,580,199
Кредиты и срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	25,819,837	29,606,324
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	2,997,739	-
Итого средства банков и иных финансовых учреждений	56,279,216	56,186,523

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства банков и иных финансовых учреждений в сумме 39,409,816 тыс. руб. (70% от общей суммы средств банков и иных финансовых учреждений) и 41,462,908 тыс. руб. (74% от общей суммы средств банков и иных финансовых учреждений), соответственно, были получены от десяти и двенадцати банков, задолженность каждому из которых превышает 10% от капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в рамках привлечения средств на сумму 2,997,739 тыс. руб. по соглашениям прямого РЕПО были переданы в залог ценные бумаги справедливой стоимостью 3,361,362 тыс. руб, ранее полученные Группой по соглашениям обратного РЕПО.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав средств банков включены денежные средства, полученные в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным клиентам, в сумме 46,266,018 тыс. руб. и 48,602,012 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав кредитов и срочных депозитов банков и других финансовых учреждений был включен кредит в сумме 213,168, по которому были переданы в качестве обеспечения основные средства балансовой стоимостью 475,015 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав кредитов и срочных депозитов банков и других финансовых учреждений входили средства в сумме 651,904 тыс. руб. и 582,126 тыс. руб., полученные для финансирования лизинговых сделок. По данным кредитам было передано в залог имущество, являющееся предметами лизинга по договорам финансовой аренды, в которых Группа выступает в роли лизингодателя.

26. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Депозиты до востребования	78,004,916	53,881,113
Срочные депозиты	65,302,793	70,205,960
Итого средства клиентов	143,307,709	124,087,073

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства клиентов на сумму 3,000 тыс. руб. и 157,906 тыс. руб., соответственно, были получены в качестве обеспечения по гарантиям, выпущенным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав средств клиентов включены денежные средства, полученные в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным клиентам, в сумме 394,216 тыс. руб. и 933,846 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства клиентов, превышающие 10% от капитала, были получены от восьми и четырнадцати клиентов общей суммой 48,499,654 тыс. руб. (34% от общей суммы средств клиентов) и 58,646,238 тыс. руб. (47% от общей суммы средств клиентов), соответственно.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики:		
Финансовый сектор	60,977,717	34,716,530
Физические лица	55,798,320	41,296,865
Транспорт и телекоммуникации	12,000,386	29,738,351
Недвижимость и строительство	4,347,400	4,362,361
Промышленное производство	3,801,515	8,352,361
Торговля	2,562,782	2,343,269
Прочее	3,819,589	3,277,336
Итого средства клиентов	143,307,709	124,087,073

27. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/год	Годовая процентная ставка купона %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Облигации	март 2013- июнь 2014	10.4-15.6%	13,251,850	16,336,211
Векселя	март 2011- декабрь 2038	3.29-20%	2,714,142	1,522,997
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			15,965,992	17,859,208

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	490,043	98,517
Расчеты с персоналом по заработной плате и иным компенсациям	209,753	119,659
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	101,035	132,574
Средства в расчетах	99,845	35,246
Начисленные расходы	83,974	113,157
Авансы полученные по договорам финансовой аренды	59,274	68,805
Взносы в агентство по страхованию вкладов к уплате	36,374	55,818
Резерв по гарантиям	28,405	-
Отложенное вознаграждение по банковским гарантиям	9,277	42,499
Прочие резервы	-	810,792
Прочее	31,127	62,303
Итого прочие обязательства	1,149,107	1,539,370

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой был сформирован резерв в размере 808,626 тыс. руб. по обязательствам Группы по договору залога объекта недвижимости по кредиту, полученному третьей стороной у другого кредитора. В течение 2010 года указанный объект недвижимости был реализован Группой, в связи с чем произошло выбытие резерва (см. Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав прочих обязательств включены прочие финансовые обязательства в сумме 828,046 тыс. руб. и 255,483 тыс. руб., соответственно.

29. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Субординированные еврооблигации	Доллары США	2016	8.875%	1,584,048	1,577,009
Субординированный заем, полученный от материнской компании	Рубли	2017-2019	1.25%	665,604	6,006,148
Субординированный заем от другого банка	Доллары США	2013	0.769%	182,748	182,795
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	RUR	2020	8%	250,000	-
Итого субординированный заем				2,682,400	7,765,952

В 2010 году Группа осуществила конвертацию ранее полученных субординированных займов от материнской компании со сроком погашения 2017-2019 в размере 5,149,999 тыс. руб. в 942,431 обыкновенные акции (Примечание 30).

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности по субординированным займам производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

30. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В 2010 году Группа осуществила конвертацию ранее полученных субординированных займов от материнской компании со сроком погашения 2017-2019 в размере 5,149,999 тыс. руб. в 942,431 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая по цене размещения 5,464.59 руб. за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2010 года разрешенный к выпуску уставный капитал состоял из 2,707,431 обыкновенных акций стоимостью 500 руб. каждая и 1,000 привилегированных акций стоимостью 500 руб. каждая.

В таблице ниже представлено изменение количества акций, выпущенных за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	Привилегированные акции, штуки	Обыкновенные акции, штуки
31 декабря 2008 года	1,000	1,765,000
Выпуск акций	-	-
31 декабря 2009 года	1,000	1,765,000
Выпуск акций	-	942,431
31 декабря 2010 года	1,000	2,707,431

Все акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не носят кумулятивный характер.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. эмиссионный доход в размере 16,186,587 тыс. руб. и 11,507,804 тыс. руб. соответственно представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общекредитных рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Группы, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 12.5% уставного капитала Группы, отраженного в бухгалтерском учете Группы.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Максимальный размер кредитного риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Условные обязательства и обязательства по ссудам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	2,900,448	8,258,776
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	711,950	7,755
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	8,523,876	5,064,551
Итого условные обязательства и обязательства по ссудам	12,136,274	13,331,082

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. выпущенные гарантии на сумму 3,000 тыс. руб. и 157,906 тыс. руб., соответственно, были обеспечены средствами, размещенными клиентами в Группе.

Обязательства по договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений, транспортных средств и оборудования по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Менее одного года	458,529	584,873
Более одного года, но менее пяти лет	392,431	685,299
Более пяти лет	539,421	573,892
Итого обязательства по договорам операционной аренды	1,390,381	1,844,064

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/(убытки) по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 2,634,598 тыс. руб. и 3,722,152 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 666,727,713 штук и 250,735,476 штук, соответственно.

Судебные иски

В отношении претензий и требований, предъявляемых к Группе отдельными клиентами и контрагентами, руководство Группы считает, что по результатам рассмотрения таких претензий и/или требований (в том числе, в судебном порядке) Группе не будут причинены существенные убытки, кроме тех, по которым создан резерв в представленной отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2010 года одна из дочерних компаний Банка выступала стороной по судебному разбирательству с налоговыми органами. Предметом разбирательства послужил иск, поданный компанией против налоговых органов, с целью признания необоснованными требований налоговых органов по уплате дополнительных сумм налогов и соответствующих штрафов, общая сумма которых составляет 579 млн. рублей. Указанная сумма была определена в ходе проведения налоговой проверки за налоговые периоды, относящиеся к 2006-2008 годам. Суд первой инстанции отказал в удовлетворении иска, однако руководство Группы полагает требования налоговых органов необоснованными, намеревается обжаловать решение суда и планирует предпринять необходимые шаги по обоснованию позиции Группы. Руководство Группы полагает, что вероятность оттока денежных средств в связи с требованием налоговых органов не является высокой по состоянию на отчетную дату, поэтому резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Россия, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в России; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Россия столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 6.9% и 11.7%).

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между Банком и его дочерними организациями, являющимися его связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлена далее:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:				
- акционеры	587,537	21,463,739	478,959	17,896,389
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	534,361		463,960	
	53,176		14,999	
Ссуды, предоставленные клиентам:	2,687,650	114,938,049	8,546,461	113,438,029
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	2,040		8,524	
- акционеры	328,810		441,736	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	2,356,800		8,096,201	
Резерв на убытки от обесценения ссуд, предоставленных клиентам:	(53,336)	(7,418,706)	(189,674)	(6,979,241)
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании			-	
- акционеры	(370)		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(52,966)		(189,674)	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:	456,140	6,944,623	51,661	1,890,275
- акционеры	95,187		1	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	360,953		51,660	

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Прочие активы:	69,812	755,440	33,198	1,090,806
- акционеры	2,494		8,260	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	67,318		24,938	
Средства клиентов:	52,822,135	143,307,709	48,472,177	124,087,073
- акционеры	26,399,230		3,936,667	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	5,090,644		4,216,446	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	21,332,261		40,319,064	
Прочие обязательства	70,920	1,149,107	9,425	1,539,370
- акционеры	26,595		384	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	1,387		4,451	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	42,938		4,590	
Субординированный заем:	915,603	2,682,400	6,006,148	7,765,952
- акционеры	665,603		6,006,148	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	250,000		-	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям:	216,538	8,523,876	21,622	5,064,551
- акционеры	148		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	216,390		21,622	
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства:	12,831	2,900,448	527,320	8,258,776
- акционеры	-		11,523	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	12,831		515,797	

Данные за 2009 год пересмотрены (см. Примечание 2).

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- краткосрочное вознаграждение	203,261	2,901,193	232,879	2,542,316

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года		Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы:	530,744	16,087,547	1,759,270	19,673,405
- акционеры	632		117,290	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	530,112		1,640,717	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	-		1,263	
Процентные расходы:	(1,264,118)	(11,524,623)	(1,992,736)	(14,182,985)
- акционеры	(142,648)		(430,121)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(693,302)		(1,035,648)	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(428,168)		(526,967)	
(Формирование)/восстановление резервов на потери от обесценения:	136,338	(824,849)	172,166	(3,540,796)
- акционеры	(370)		902	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	136,708		170,779	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	-		485	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	22,838	(54,654)	-	224
- акционеры	22,838		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	-		-	
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой:	(5,943)	413,617	114,026	721,839
- акционеры	19,736		10,958	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(25,679)		103,068	
Доходы по услугам и комиссии полученные:	115,413	1,625,815	149,459	1,452,669
- акционеры	17,715		15,848	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	97,698		133,611	
Прочие доходы:	72,809	342,164	124,003	255,212
- акционеры	20,845		94,838	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	51,964		29,165	
Восстановление/(формирование) резервов на потери по прочим операциям:	8,271	(27,053)	-	(891,372)
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	7,116		-	
- акционеры	1,155		-	
Операционные расходы (за вычетом расходов на персонал):	(44,925)	(2,799,098)	(83,777)	(2,862,892)
- акционеры	(8,854)		(19,298)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(36,071)		(64,479)	

33. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых руководству Группы, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты:

1. АКБ «МБРР» (ОАО), ЗАО «Ипотечный агент МБРР», ООО «МБРР – Капитал»,
2. ООО «МБРР – Финанс»,
3. ООО «Лизинг-Максимум»,
4. ЗАО «Инвест-Связь-Холдинг»,
5. ЗАО «Лизинговая компания «Система-Финлизинг»,
6. ЗАО «Элавиус»,
7. ОАО «Далькомбанк»,
8. East West United Bank S.A.,

выделенные на основе организационной структуры. Основными видом деятельности сегментов являются банковские операции, дочерние компании специализируются на финансовых операциях, в частности на лизинговой деятельности. Для предоставления в консолидированной отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты компании уже вместе:

1. МБРР (включая ЗАО «Ипотечный агент МБРР»);
2. Далькомбанк;
3. EWUB;
4. Прочие дочерние компании.

Руководство Группы анализирует результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решения о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

Операции между сегментами производятся на рыночных условиях, что позволяет проводить адекватный управленческий анализ на основе МСФО отчетности без исключения внутригрупповых операций.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне группы в целом.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	МБРР	Дальком-банк	EWUB	Прочие дочерние компании	Взаимозачеты и корректировки	Итого 2010 год
Процентные доходы	10,256,826	2,837,174	3,366,011	502,669	(875,133)	16,087,547
Процентные расходы	(7,229,852)	(1,610,986)	(2,742,400)	(886,421)	945,036	(11,524,623)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	3,026,974	1,226,188	623,611	(383,752)	69,903	4,562,924
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(674,389)	(428,718)	103,969	(53,381)	227,670	(824,849)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)	2,352,585	797,470	727,580	(437,133)	297,573	3,738,075
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(39,408)	(11,376)	(2,740)	-	(1,130)	(54,654)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	169,057	31,699	86,600	16,274	109,987	413,617
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	135,951	(3,842)	137,456	-	-	269,565
Чистая прибыль, относящаяся к выбытию недвижимости	1,110	-	-	-	671,726	672,836
Доходы по услугам и комиссии полученные	1,031,685	491,125	115,373	-	(12,368)	1,625,815
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(263,300)	(63,068)	(9,107)	(1,666)	8,826	(328,315)
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение по прочим операциям	(85,368)	6,165	-	52,150	-	(27,053)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционной собственности	(116,845)	-	-	25,245	1	(91,599)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки основных средств	-	-	-	77,768	22,058	99,826
Прочие доходы	42,068	33,086	18,577	322,762	(74,329)	342,164
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	874,950	483,789	346,159	492,533	724,771	2,922,202
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	3,227,535	1,281,259	1,073,739	55,400	1,022,344	6,660,277
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(3,800,589)	(1,241,066)	(305,136)	(427,775)	74,275	(5,700,291)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(573,054)	40,193	768,603	(372,375)	1,096,619	959,986
Расход по налогу на прибыль	129,898	(12,737)	(238,927)	(221,119)	54,834	(288,051)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	(443,156)	27,456	529,676	(593,494)	1,151,453	671,935
Межсегментная выручка	(714,254)	(16,403)	73,125	(121,115)	778,647	-
	МБРР	Дальком-банк	EWUB	Прочие дочерние компании	Взаимозачеты и корректировки	Итого 2010 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов	290,144	52,589	17,731	67,889	-	428,353
Капитальные затраты	298,180	67,294	10,285	95,804	-	471,563
ИТОГО АКТИВЫ	153,771,291	23,877,156	61,994,072	7,169,750	(10,271,310)	236,540,959
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	138,425,091	22,372,128	58,370,748	8,268,721	(7,288,671)	220,148,017

	МБРР	Дальком-банк	EWUB	Прочие дочерние компании	Взаимозачеты и корректировки	Итого 2009 год
Процентные доходы	13,517,637	2,142,570	4,509,590	960,771	(1,457,163)	19,673,405
Процентные расходы	(9,588,375)	(1,017,572)	(3,992,123)	(1,042,338)	1,457,423	(14,182,985)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	3,929,262	1,124,998	517,467	(81,567)	260	5,490,420
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,796,066)	(64,047)	255,027	(935,710)	-	(3,540,796)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)	1,133,196	1,060,951	772,494	(1,017,277)	260	1,949,624
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	259,927	(23,413)	(221,973)	-	(14,317)	224
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	726,984	(28,323)	26,627	(19,486)	16,037	721,839
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(1,304)	-	(8,071)	(8,687)	(18,062)
Доходы по услугам и комиссии полученные	966,339	367,559	119,813		(1,042)	1,452,669
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(211,103)	(51,478)	(2,604)	(3,884)	803	(268,266)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционной собственности	(3,382)	-	-	28,961	-	25,579
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение по прочим операциям	33,931	(10,518)	-	(914,785)	-	(891,372)
Обесценение основных средств	-	(43,234)	-	(199,574)	-	(242,808)
Прочие доходы	75,814	17,709	60,986	211,064	(110,361)	255,212
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	1,848,510	226,998	(17,151)	(905,775)	(117,567)	1,035,015
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	2,981,705	1,287,949	755,343	(1,923,052)	(117,307)	2,984,639
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(3,727,121)	(1,090,730)	(336,623)	(369,722)	118,987	(5,405,208)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	(745,415)	197,221	418,720	(2,292,774)	1,680	(2,420,569)
Расход по налогу на прибыль	(215,950)	(67,862)	(235,124)	244,682	-	(274,254)
ЧИСТАЯ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ	(961,365)	129,359	183,596	(2,048,092)	1,680	(2,694,823)
Межсегментная выручка	(1,242,640)	(24,462)	(17,510)	(290,921)	1,575,533	-
	МБРР	Дальком-банк	EWUB	Прочие дочерние компании	Взаимозачеты и корректировки	Итого 2009 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов	234,101	51,152	27,537	51,768	-	364,558
Капитальные затраты	1,389,142	41,938	35,448	321,410	-	1,787,938
ИТОГО АКТИВЫ	143,243,151	18,654,207	66,902,026	9,430,393	(17,686,886)	220,542,891
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	130,046,163	17,238,386	63,653,804	9,933,735	(11,025,819)	209,846,269

34. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Средства в банках

Справедливая стоимость средств в банках, была рассчитана на основе методики, используемой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, которая описывается в разделе ниже.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам-физическим лицам, имеют как переменные, так и фиксированные процентные ставки. По причине отсутствия в Российской Федерации активного вторичного рынка таких ссуд и средств надежная оценка рыночной стоимости данного портфеля отсутствует.

- (а) Переменная ставка – по мнению руководства, балансовую стоимость можно принять за справедливую стоимость.
- (б) Фиксированная ставка – отдельные ссуды предоставлены по фиксированной ставке. Справедливая стоимость определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным ссудам, сроки погашения которых равны фиксированным срокам, оставшимся до погашения.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с применением методик оценки или моделей определения стоимости, в основном включают некотируемые долевые и долговые ценные бумаги.

Данные активы оцениваются на основании моделей, в которых используются как очевидные, так и неочевидные рыночные данные. К неочевидным исходным данным для моделей относятся допущения о будущих финансовых показателях эмитента, его профиле риска, а также экономические допущения в отношении отрасли и географической юрисдикции, в которой действует эмитент.

За исключением приводимых ниже статей, по мнению руководства Группы, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,965,962	16,266,108	17,859,208	17,759,498
Субординированный заем	2,682,400	2,610,007	7,765,952	7,868,031
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	9,771,325	9,969,718

По состоянию на 31 декабря 2010 года ссуды, предоставленные клиентам, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, общей балансовой стоимостью 107,519,343 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 106,458,788 тыс. руб.) и 28,336 тыс. руб. (31 декабря 2009 года: 52,128 тыс. руб.), учитываются по амортизированной стоимости и по первоначальной стоимости, соответственно. Оценка справедливой стоимости этих активов с достаточной степенью надежности не представляется возможной ввиду временных ограничений и затрат на получение информации.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

На 31 декабря 2010 года

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21,463,739	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,916,287	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-

На 31 декабря 2009 года

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13,143,565	4,752,824
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,838,147	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,328	-

Переводов финансовых инструментов между уровнями в течение 2010 и 2009 гг. не производилось.

35. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех организаций Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Группы представлена займами, включающими субординированный заем, который раскрывается в Примечании 32, и капитала акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительный выпуск акций, привлечение дополнительных заемных средств либо выплату по действующим займам.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2010 годом.

ЦБ РФ требует от банков соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 гг., Группа выполняла требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ.

В соответствии с требованием Наблюдательной комиссии Финансового сектора (далее – «CSSF») Люксембурга банки обязаны соблюдать условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с люксембургскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. East-West United Bank S.A. соответствовал требованиям CSSF в отношении достаточности капитала.

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	1,832,124	1,360,908
Эмиссионный доход	16,186,587	11,507,804
Непокрытый убыток	(3,045,892)	(3,656,031)
Доля миноритарных акционеров	1,202,008	1,104,395
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	16,174,827	10,317,076
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(1,868)	(78,516)
Фонд курсовых разниц	185,750	336,276
Фонд переоценки основных средств	34,233	121,815
Субординированный заем	2,609,300	5,158,538
Итого капитал 2-го уровня	2,827,415	5,538,113
Общий капитал	19,002,242	15,855,189
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	15.01%	8.79%
Итого капитал	17.64%	13.50%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа включила в расчет капитала 2-го уровня, полученный субординированный заем. В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

36. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа признает важность действенных и эффективных процессов управления рисками. Для осуществления этого Группа создала структуру управления рисками, главной целью которой является защита Группы от рисков и обеспечение достижения целей в области финансово-производственных результатов. Структура управления рисками позволяет Группе управлять следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа предоставляет кредиты корпоративным и розничным клиентам. На долю рублевых ссуд российским клиентам приходится значительная доля кредитного портфеля Группы. Предоставленные Группой кредиты, как правило, являются краткосрочными и обеспеченными. Группа установила процедуры выдачи кредитов и контроля за качеством ссуд, а также продления сроков и рефинансирования существующих кредитов. Данные процедуры изложены в кредитной политике, утвержденной Правлением Группы, и применяются в отношении всех кредитов.

В центре процесса кредитования находится Кредитный комитет, который принимает все решения в отношении ссуд, выдаваемых головным офисом и филиалами Банка корпоративным клиентам и физическим лицам. Окончательные решения относительно операций, превышающих по объему 25% общих активов Группы, и операций со связанными сторонами, принимаются Советом директоров Банка. Некоторые операции между Группой и связанными сторонами требуют утверждения со стороны незаинтересованных директоров или акционеров.

Группа оценивает заемщиков на основе их кредитной истории, качества предлагаемого обеспечения и финансового состояния. Помимо этого, при определении процентной ставки по ссудам, предоставляемым отдельным связанным сторонам, может учитываться наличие и характер деловых отношений с ними.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитного портфеля. Помимо отслеживания выполнения обязательств заемщиком, Группа также регулярно изучает всю имеющуюся информацию о его деятельности. В частности, Группа получает и анализирует финансовую отчетность заемщиков на ежеквартальной основе и регулярно отслеживает изменение стоимости обеспечения по каждой ссуде. В отношении кредитного портфеля в целом Группа контролирует размер ссуд, по которым не оплачиваются проценты, а также уровень концентрации кредитного портфеля на одного заемщика, группу заемщиков или экономический сектор.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы по условным обязательствам и обязательствам по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Группа берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

В Группе был создан отдел, занимающийся оценкой и контролем состояния обеспечения. При оценке обеспечения Группа корректирует рыночную стоимость активов и сумму возможных издержек по их продаже.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих экономических рисков на рынке.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий:

	31 декабря 2010 года		31 Декабря 2009 года	
	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
Остатки на счетах в Центральных банках	37,233,840	-	8,984,024	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	21,445,316	-	17,878,400	-
Средства в банках	53,086,043	14,991,268	64,548,041	985,833
Ссуды, предоставленные клиентам	107,519,343	96,172,417	106,458,788	100,870,891
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за минусом долевого ценных бумаг	6,916,287	-	1,838,147	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	9,771,325	-
Прочие финансовые активы	68,244	-	468,824	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	2,872,043	1,644,475	8,258,776	1,190,343
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	711,950	56,041	7,755	7,755
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	8,523,876	-	5,064,551	-

Залоговое обеспечение по строке Средства в банках отражено по справедливой стоимости, обеспечение по Ссудам, предоставленным клиентам отражено по балансовой стоимости (Примечание 17).

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. остатки в центральных банках составляли 37,233,840 тыс. руб. и 8,984,024 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2010 году соответствовал инвестиционному уровню BBB. Суверенный кредитный рейтинг Люксембурга по данным международных рейтинговых агентств в 2010 году соответствовал инвестиционному уровню AAA.

Далее представлена классификация необесцененных и непросроченных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	1,161	-	246,124	7,811,700	11,795,282	1,591,049	21,445,316
Средства в банках	705,118	7,404,674	5,356,275	2,042,152	21,396,353	16,052,014	52,956,586
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за минусом долевого ценных бумаг	38,944	32,381	-	994,776	5,789,291	60,895	6,916,287

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2009 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	17,997	4,490	453,560	1,344,160	15,615,456	442,737	17,878,400
Средства, предоставленные банкам	791,059	11,433,867	20,121,343	10,177,803	14,079,836	7,944,133	64,548,041
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за минусом долевого ценных бумаг	14,897	26,052	24,651	805,938	926,265	40,395	1,838,198
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	192,057	9,579,268	-	9,771,325

Распределение средств, предоставленных клиентам, по категориям кредитного качества согласно разработанной Группой методике присвоения внутренних рейтингов кредитного качества представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Юридические лица	Физические лица	Итого	Юридические лица	Физические лица	Итого
Ссуды высокого качества	73,724,008	17,673,861	91,397,869	64,900,072	20,911,660	85,811,732
Ссуды среднего качества	10,757,648	1,262,303	12,019,951	16,308,286	1,591,617	17,899,903
Прочие	6,879,919	4,640,310	11,520,229	5,721,439	4,004,955	9,726,394
Итого	91,361,575	23,576,474	114,938,049	86,929,797	26,508,232	113,438,029

В категорию кредиты с рейтингом «Ссуды высокого качества» с низким кредитным риском входят ссуды, не имеющие статуса просроченных, предоставленные заемщикам, имеющим хорошую кредитную историю в Группе и у других кредиторов; не имеющие признаков ухудшения финансовой стабильности.

В категорию «Ссуды среднего качества» с умеренным кредитным риском входят ссуды, предоставленные заемщикам, имеющим хорошую кредитную историю в Группе и у других кредиторов, которые допускали незначительные нарушения кредитной дисциплины в прошлом или имеют статус технически просроченных на отчетную дату; которые имеют средние показатели финансовой стабильности в настоящий момент.

В категорию «Прочие» относятся ссуды, выданные заемщикам, не включенным в описанные выше категории

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных клиентам Группы, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Группы в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации и Люксембурге.

Уровень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечения соблюдения лимитов по ссудам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в РФ.

Страновой риск (риск глобальных изменений на рынке банковских услуг и на рынках деятельности основных дебиторов Группы, изменений инвестиционной привлекательности ценных бумаг) регулируется путем постоянного мониторинга.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в центральных банках	40,008,459	-	957,024	40,965,483
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21,387,187	68,445	8,107	21,463,739
Средства в банках	26,783,763	7,007,614	19,294,666	53,086,043
Ссуды, предоставленные клиентам	62,166,744	33,768,459	11,584,140	107,519,343
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,344,036	2,344,101	256,486	6,944,623
Прочие финансовые активы	68,244	-	-	68,244
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	154,758,433	43,188,619	32,100,423	230,047,475
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков и иных финансовых учреждений	36,583,681	17,480,346	2,215,189	56,279,216
Средства клиентов	131,565,582	7,586,393	4,155,734	143,307,709
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,965,992	-	-	15,965,992
Прочие финансовые обязательства	813,728	14,318	-	828,046
Субординированный заем	1,098,353	-	1,584,047	2,682,400
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	186,027,336	25,081,057	7,954,970	219,063,363
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	(31,268,903)	18,107,562	24,145,453	

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в центральных банках	11,176,594	-	1,185,629	12,362,223
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,895,174	-	1,215	17,896,389
Средства в банках	18,864,836	10,483,439	35,199,766	64,548,041
Ссуды, предоставленные клиентам	62,437,462	35,304,037	8,717,289	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,108,396	527,081	254,798	1,890,275
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,771,325	-	-	9,771,325
Прочие финансовые активы	436,879	-	31,945	468,824
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	121,690,666	46,314,557	45,390,642	213,395,865
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	9,328	9,328
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,503,699	-	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	33,869,461	19,968,529	2,348,533	56,186,523
Средства клиентов	110,978,750	11,976,286	1,132,037	124,087,073
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,859,208	-	-	17,859,208
Прочие финансовые обязательства	212,430	-	43,053	255,483
Субординированный заем	6,188,943	-	1,577,009	7,765,952
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	170,612,491	31,944,815	5,109,960	207,667,266
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	(48,921,825)	14,369,742	40,280,682	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.

Правление Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Основным инструментом, используемым Группой для контроля за ликвидностью, является анализ прогнозов движения денежных средств. Прогнозы движения денежных средств включают подробный анализ всех активов и обязательств по срокам погашения в соответствии с условиями соглашений и обязательств Группы. С целью повышения эффективности управления ликвидностью Группа регулярно запрашивает у своих основных корпоративных клиентов графики предстоящих изменений остатков по их депозитным и ссудным счетам. В сфере розничных операций Группа проводит анализ сценариев и стресс-тестирование в целях составления прогнозов движения денежных средств.

Группа стремится обеспечивать соответствие между ссудами и депозитами по срокам погашения. Для контроля за ликвидностью на еженедельной основе проводится анализ несовпадений по срокам между активами и пассивами. Установлен максимальный уровень несовпадения по срокам, который контролируется для определения дефицита ликвидности. Также ежемесячно проводится стресс-тестирование с использованием методов статистического анализа для определения стабильности остатков на депозитных счетах. В целях управления ликвидностью Группа рассчитывает ожидаемый избыток/дефицит ликвидности для различных промежутков времени на основе прогнозов движения денежных средств для «ожидаемого среднего сценария», основанного на допущении, что в течение соответствующего периода не будут иметь место значительные убытки или изъятие депозитов клиентами; для «пессимистичного сценария», исходящего из допущения, что будут иметь место убытки в результате рыночного или кредитного риска или значительные изъятия депозитов. Анализ «пессимистичного сценария» является одним из методов стресс-тестирования, основанным на анализе влияния сочетаний негативных факторов.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

- (а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство, и
- (б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому высшему руководству компании.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и счета в центральных банках	20,001,644	-	-	-	-	956,257	20,957,901
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21,257,485	21,941	157,783	-	-	-	21,437,209
Средства в банках	31,507,633	12,292,943	6,615,919	342,333	-	-	50,758,828
Ссуды, предоставленные клиентам	13,988,914	9,744,455	35,514,761	37,138,797	11,132,416	-	107,519,343
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	178,248	2,549,993	807,348	2,519,635	861,063	-	6,916,287
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	86,933,924	24,609,332	43,095,811	40,000,765	11,993,479	956,257	207,589,568
Денежные средства и счета в центральных банках	18,766,243	-	-	-	-	1,241,339	20,007,582
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	26,530	-	-	-	-	-	26,530
Средства в банках	2,327,215	-	-	-	-	-	2,327,215
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	28,336	28,336
Прочие финансовые активы	496	51	-	67,697	-	-	68,244
Итого финансовые активы	108,054,408	24,609,383	43,095,811	40,068,462	11,993,479	2,225,932	230,047,475
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков и иных финансовых учреждений	9,133,572	7,424,285	25,307,023	13,356,923	219,446	-	55,441,249
Средства клиентов	12,452,476	4,744,142	29,310,343	26,431,926	350,000	-	73,288,887
Выпущенные долговые ценные бумаги	182,601	104,527	14,117,966	1,294,013	266,885	-	15,965,992
Субординированный заем	323	-	182,427	182,427	2,317,223	-	2,682,400
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	21,768,972	12,272,954	68,917,759	41,265,289	3,153,554	-	147,378,528
Средства банков и иных финансовых учреждений	837,967	-	-	-	-	-	837,967
Средства клиентов	70,003,677	-	-	-	15,145	-	70,018,822
Прочие финансовые обязательства	664,025	67,470	96,551	-	-	-	828,046
Итого финансовые обязательства	93,274,641	12,340,424	69,014,310	41,265,289	3,168,699	-	219,063,363
Разница между финансовыми активами и обязательствами	14,779,767	12,268,959	(25,918,499)	(1,196,827)	8,824,780		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	65,164,952	12,336,378	(25,821,948)	(1,264,524)	8,840,925		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	65,164,952	77,501,330	51,679,382	50,414,858	59,254,783		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	28.33%	33.69%	22.46%	21.91%	25.76%		

	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и счета в центральных банках	824	-	-	-	-	116,333	117,157
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,871,044	-	-	-	-	-	17,871,044
Средства в банках	40,401,269	3,663,128	8,796,509	-	3,024	-	52,863,930
Ссуды, предоставленные клиентам	18,757,096	12,757,321	37,397,548	31,151,204	6,395,619	-	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	80,742	94,153	353,137	587,384	722,781	-	1,838,197
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	7,723,385	2,047,940	-	9,771,325
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	77,110,975	16,514,602	46,547,194	39,461,973	9,169,364	116,333	188,920,441
Денежные средства и счета в центральных банках	10,273,706	-	-	-	-	1,971,360	12,245,066
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24,998	347	-	-	-	-	25,345
Средства в банках	11,105,033	-	-	579,078	-	-	11,684,111
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	52,078	-	-	52,078
Прочие финансовые активы	77,619	61,649	101,238	180,663	38,587	9,068	468,824
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	98,592,331	16,576,598	46,648,432	40,273,792	9,207,951	2,096,761	213,395,865
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства Центрального банка Российской Федерации	3,699	-	1,500,000	-	-	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	14,839,837	4,684,253	22,759,366	13,187,085	673,284	-	56,143,825
Средства клиентов	27,644,634	7,613,968	32,821,520	23,521,344	391,591	-	91,993,057
Выпущенные долговые ценные бумаги	185,696	5,873,517	11,779,995	20,000	-	-	17,859,208
Субординированный заем	477	-	-	182,318	7,583,157	-	7,765,952
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	42,674,343	18,171,738	68,860,881	36,910,747	8,648,032	-	175,265,741
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,328	-	-	-	-	-	9,328
Средства банков и иных финансовых учреждений	42,698	-	-	-	-	-	42,698
Средства клиентов	32,094,016	-	-	-	-	-	32,094,016
Прочие финансовые обязательства	216,558	4,815	34,110	-	-	-	255,483
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	75,036,943	18,176,553	68,894,991	36,910,747	8,648,032	-	207,667,266
Разница между финансовыми активами и обязательствами	23,555,388	(1,599,955)	(22,246,559)	3,363,045	559,919		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	34,436,632	(1,657,136)	(22,313,687)	2,551,226	521,332		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	34,436,632	32,779,496	10,465,809	13,017,035	13,538,367		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	16.14%	15.36%	4.90%	6.10%	6.34%		

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в таблицах ниже.

Суммы, приведенные в таблицах ниже, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблицы, включают будущие суммарные недисконтированные оттоки денежных средств.

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года Итого
Средства банков и иных финансовых учреждений	7.80%	9,434,912	7,607,351	25,579,042	14,014,561	605,060	57,240,926
Средства клиентов	8.89%	12,805,706	6,096,485	38,659,694	27,513,527	2,181,095	87,256,507
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.07%	258,071	2,640,636	17,220,166	1,406,358	-	21,525,231
Субординированный заем	10.18%	2,030	78,875	277,390	920,593	3,373,901	4,652,789
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		22,500,719	16,423,347	81,736,292	43,855,039	6,160,056	170,675,453
Средства банков и иных финансовых учреждений		837,967	-	-	-	-	837,967
Средства клиентов		70,003,677	-	-	-	15,145	70,018,822
Прочие финансовые обязательства		664,025	67,470	96,551	-	-	828,046
Итого финансовые обязательства		94,006,388	16,490,817	81,832,843	43,855,039	6,175,201	242,360,288
Выданные гарантии, аккредитивы и прочие аналогичные обязательства		3,612,398	-	-	-	-	3,612,398
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		8,523,876	-	-	-	-	8,523,876
Итого финансовые обязательства и условные обязательства		106,142,662	16,490,817	81,832,843	43,855,039	6,175,201	254,496,562

	Средне- взвешен- ная эффек- тивная процент- ная ставка	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства Центрального банка Российской Федерации	9.00%	43,644	-	1,503,698	-	-	1,547,342
Средства банков и иных финансовых учреждений	4.22%	14,221,065	4,367,533	23,678,911	13,963,818	185,591	56,416,918
Средства клиентов	9.07%	23,396,888	8,914,507	38,677,538	27,259,755	2,291,591	100,540,279
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.29%	253,191	1,015,801	2,419,993	22,781,285	-	26,470,270
Субординированный заем	6.13%	564	73,756	76,358	773,013	8,708,792	9,632,483
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		37,915,352	14,371,597	66,356,498	64,777,871	11,185,974	194,607,292
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		9,328	-	-	-	-	9,328
Средства банков и иных финансовых учреждений		42,698	-	-	-	-	42,698
Средства клиентов		32,094,016	-	-	-	-	32,094,016
Прочие финансовые обязательства		216,558	4,815	34,110	-	-	255,483
Итого финансовые обязательства		70,277,952	14,376,412	66,390,608	64,777,871	11,185,974	227,008,817
Выданные гарантии, аккредитивы и прочие аналогичные обязательства		464,301	1,011,918	6,671,281	119,031	-	8,266,531
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		2,512,536	192,161	1,682,236	496,191	181,427	5,064,551
Итого финансовые обязательства и условные обязательства		73,254,789	15,580,491	74,744,125	65,393,093	11,367,401	240,339,899

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. Существенных изменений в составе этих рисков и методах управления ими в Группе не произошло. В то же время, несколько расширился спектр измерительных процедур, применяемых Департаментом оценки и контроля риска для оценки указанных видов риска, а также состав и содержание управленческой отчетности, предоставляемой органам управления Группой.

Лимитный комитет Группы устанавливает лимиты максимальных убытков (stop-loss) в отношении портфелей ценных бумаг и валютных операций, а также предельные величины позиций по отдельным видам ценных бумаг и иностранных валют. Установленные величины лимитов открытой валютной позиции полностью соответствуют требованиям ЦБ РФ. Контроль соблюдения лимитов, ограничивающих величину принимаемого Группой рыночного риска, производится на ежедневной основе. В целях проверки соответствия установленных лимитов (риск-ограничителей) политике Группы в сфере управления риском, а также складывающейся рыночной конъюнктуре Департамент оценки и контроля рисков на регулярной основе проводит их тестирование (сценарное моделирование стрессовых ситуаций и VaR-оценку возможных потерь).

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Группа управляет риском изменения справедливой стоимости в результате изменения процентной ставки на основе периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативного изменения рыночных условий. Департамент оценки и контроля рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и их влияние на прибыль Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рисковых переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы. При расчете процентной ставки использовался VAR анализ.

Влияние на прибыли до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Процентная ставка +3.5%	Процентная ставка -3.5%	Процентная ставка +3.25%	Процентная ставка -3.25%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
через прибыли или убытки	751,231	(751,231)	581,633	(581,633)
Средства в банках	1,846,030	(1,846,030)	2,097,811	(2,097,811)
Ссуды, предоставленные клиентам	2,073,685	(2,073,685)	3,459,911	(3,459,911)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	123,746	(123,746)	61,434	(61,434)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	317,568	(317,568)
Финансовые обязательства:				
Средства Центрального банка РФ	-	-	(48,870)	48,870
Средства банков и других финансовых учреждений	(1,494,600)	1,494,600	(1,826,062)	1,826,062
Средства клиентов	(4,077,872)	4,077,872	(4,032,830)	4,032,830
Выпущенные долговые ценные бумаги	(504,178)	504,178	(580,424)	580,424
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>(1,281,958)</u>	<u>1,281,958</u>	<u>30,171</u>	<u>(30,171)</u>
Чистое влияние на капитал	<u>(1,025,566)</u>	<u>1,025,566</u>	<u>24,137</u>	<u>(24,137)</u>

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Информация об уровне валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств представлена далее:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 Евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и счета в центральных банках	39,341,603	381,269	1,228,499	14,112	40,965,483
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,919,237	3,301,092	243,410	-	21,463,739
Средства в банках	30,921,036	18,176,194	3,859,260	129,553	53,086,043
Ссуды, предоставленные клиентам	62,657,187	39,692,453	5,169,703	-	107,519,343
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,713,751	2,804,723	426,149	-	6,944,623
Прочие финансовые активы	39,126	29,106	12	-	68,244
Итого финансовые активы	154,591,940	64,384,837	10,927,033	143,665	230,047,475
Финансовые обязательства					
Средства банков и иных финансовых учреждений	16,531,433	36,389,147	3,078,330	280,306	56,279,216
Средства клиентов	110,258,265	25,168,950	7,787,879	92,615	143,307,709
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,964,468	1,524	-	-	15,965,992
Прочие финансовые обязательства	812,440	14,836	768	2	828,046
Субординированный заем	915,604	1,766,796	-	-	2,682,400
Итого финансовые обязательства	144,482,210	63,341,253	10,866,977	372,923	219,063,363
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	10,109,730	1,043,584	60,056	(229,258)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Группой производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты, привязанные к процентным ставкам и валютам. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу стоимостей активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме, и по которым расчет производится на дату в будущем.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 Евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
Кредиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	(254,981)	(387,016)	-	-	(641,997)
Дебиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	151,753	182,103	72,878	235,263	641,997
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(103,228)	(204,913)	72,878	235,263	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	10,006,502	838,671	132,934	6,005	

В соответствии с МСФО 7 валютный риск рассчитывается отдельно по каждой функциональной валюте. Функциональной валютой банковской Группы, за исключением East-West United Bank S.A, является российский рубль. Функциональной валютой East-West United Bank S.A. является евро.

По состоянию на 31 декабря 2010 года открытая валютная позиция Группы без учета остатков East-West United Bank S.A. (функциональная валюта – российский рубль) составила по долларам США (983,540) тыс. руб., по евро (2,399,609) тыс. руб., по прочей валюте 2,899 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 года открытая валютная позиция East-West United Bank S.A. (функциональная валюта – евро) составила по долларам США 1,822,213 тыс. руб., по рублю (447,172) тыс. руб., по прочей валюте 3,106 тыс. руб.

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 Евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и счета в центральных банках	10,508,681	325,508	1,510,981	17,053	12,362,223
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,870,579	11,025,810	-	-	17,896,389
Средства в банках	17,823,629	27,153,921	19,478,263	92,228	64,548,041
Ссуды, предоставленные клиентам	51,280,385	46,667,000	8,511,403	-	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	158,007	1,307,475	424,793	-	1,890,275
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,771,325	-	-	-	9,771,325
Прочие финансовые активы	445,525	12,886	10,370	43	468,824
Итого финансовые активы	96,858,131	86,492,600	29,935,810	109,324	213,395,865
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	9,328	-	-	9,328
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,503,699	-	-	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	9,887,564	41,123,416	4,939,239	236,304	56,186,523
Средства клиентов	57,403,190	41,974,724	24,644,230	64,929	124,087,073
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,549,961	107,074	202,173	-	17,859,208
Прочие финансовые обязательства	231,085	24,398	-	-	255,483
Субординированный заем	6,006,148	1,759,804	-	-	7,765,952
Итого финансовые обязательства	92,581,647	84,998,744	29,785,642	301,233	207,667,266
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	4,276,484	1,493,856	150,168	(191,909)	
	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 Евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого
Кредиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	(1,205,997)	(2,696,711)	(287,014)	-	(4,189,722)
Дебиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	2,393,383	1,458,292	125,054	212,993	4,189,722
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	1,187,386	(1,238,419)	(161,960)	212,993	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,463,870	255,437	(11,792)	21,084	

Анализ чувствительности к валютному риску

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и Евро по отношению к рублю. Данный уровень чувствительности использовался при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для руководства и отражает проведенную руководством оценку возможного изменения курсов валют на 31 декабря 2010 и 2009 гг. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на указанные величины по сравнению с действующими. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и займы иностранных организаций Группы, предоставленные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Руб./дол. США +4.90%	Руб./дол. США -4.90%	Руб./дол. США +5.01%	Руб./дол. США -5.01%
Влияние на прибыль/убыток до налогообложения	41,094	(41,095)	12,798	(12,798)
Влияние на капитал	32,875	(32,875)	10,238	(10,238)

	Руб./Евро +3.40%		Руб./Евро -3.40%	
	Руб./Евро +3.94%	Руб./Евро -3.94%	Руб./Евро +3.94%	Руб./Евро -3.94%
Влияние на прибыль/убыток до налогообложения	4,520	(4,520)	464	(464)
Влияние на капитал	3,616	(3,616)	371	(371)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении при неизменности других предположений. В действительности, между предположениями и другими факторами существует связь. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа осуществляет активное управление своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

В 2010 году политика Группы была направлена на минимизацию ценового риска, источником которого являются инструменты фондового рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 13.80% на все ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2010 года (по состоянию на 31 декабря 2009 года: 5.09%):

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	повышение	снижение	повышение	снижение
	цен на	цен на	цен на	цен на
	ценные	ценные	ценные	ценные
	бумаги на	бумаги на	бумаги на	бумаги на
	13.80%	13.80%	5.09%	5.09%
Влияние на прибыль до налогообложения	2,542	(2,542)	3,566	(3,566)
Влияние на капитал	5,162	(5,162)	2,853	(2,853)