

ООО КБ «Альба Альянс»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-55

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение общества с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк «Альба Альянс» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты деятельности и движение денежных средств 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 финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена Правлением Банка 25 июня 2010 года.

От имени Правления Банка

Якимов А.Н.
Председатель Правления

25 июня 2010 года
г. Москва



Анохина О.И.
Главный бухгалтер

25 июня 2010 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью)

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Deloitte & Touche".

25 июня 2010 года
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чения	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	6, 28	349,572	425,324
Процентные расходы	6, 28	(261,914)	(233,937)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОССТАНОВЛЕНИЯ/ (ФОРМИРОВАНИЯ) РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		87,658	191,387
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	7	20,254	(82,694)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		107,912	108,693
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8	228,084	(228,801)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	9	276,582	306,766
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		7,383	12,332
Доходы по услугам и комиссии полученные	10	118,441	270,636
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	10	(9,042)	(14,124)
Восстановление прочих резервов		-	4,210
Операции с внеоборотными активами, предназначенными для продажи	19	118,633	(114,256)
Прочие доходы	11	22,166	16,644
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		762,247	253,407
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		870,159	362,100
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	12, 28	(467,767)	(466,838)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		402,392	(104,738)
Расход по налогу на прибыль	13	(55,532)	(43,656)
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		346,860	(148,394)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	5	65,090	(72,558)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		411,950	(220,952)

От имени Правления Банка

**Якимов А.Н.
Председатель Правления**

25 июня 2010 года
г. Москва



**Анохина О.И.
Главный бухгалтер**

25 июня 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	<u>411,950</u>	<u>(220,952)</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	<u>(773)</u>	<u>29,292</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ	<u>(773)</u>	<u>29,292</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)	<u><u>411,177</u></u>	<u><u>(191,660)</u></u>

От имени Правления Банка

Якимов А.Н.
Председатель Правления

25 июня 2010 года
г. Москва



Анохина О.И.
Главный бухгалтер

25 июня 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	14	705,269	1,803,469
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	1,086,233	286,467
Средства в банках	16	2,104,824	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	17,28	1,350,658	2,016,303
Основные средства	18	642,428	675,046
Требования по текущему налогу на прибыль		26,045	47,693
Прочие активы	20	26,768	240,839
		<u>5,942,225</u>	<u>8,207,442</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	19	-	709,747
ИТОГО АКТИВЫ		<u>5,942,225</u>	<u>8,917,189</u>
ПАССИВЫ:			
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	21	-	1,098,513
Средства банков	22	94,351	265,233
Средства клиентов	23,28	3,597,770	4,238,853
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	228,053	684,273
Обязательства по текущему налогу на прибыль		6,847	25,838
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13	52,487	21,711
Прочие обязательства	25	106,676	1,067,904
		<u>4,086,184</u>	<u>7,402,325</u>
Чистые активы, приходящиеся на участников Группы	26	<u>1,856,041</u>	<u>1,514,864</u>
ИТОГО ПАССИВЫ		<u>5,942,225</u>	<u>8,917,189</u>

От имени Правления Банка



Якимов А.Н.
Председатель Правления

25 июня 2010 года
г. Москва




Анохина О.И.
Главный бухгалтер

25 июня 2010 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения, включая прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности		467,482	(177,296)
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		(20,254)	82,694
Восстановление прочих резервов		-	(4,210)
Амортизация основных средств		30,993	29,829
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		(38,515)	30,550
Прибыль от выбытия основных средств		(4,329)	(1,250)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(46,458)	191,134
Изменение стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи		-	114,256
Прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		(118,633)	-
(Прибыль)/убыток от прекращенной деятельности		(65,090)	72,558
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой		(15,806)	(103,275)
		189,390	234,990
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов			
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(77,336)	131,710
Ссуды и средства, предоставленные банкам		363,287	(607,945)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(750,215)	(184,481)
Ссуды, предоставленные клиентам		602,935	4,087,010
Прочие активы		124,336	(35,654)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации		(1,102,026)	1,095,000
Средства банков		(157,957)	(4,864,257)
Средства клиентов		(653,809)	96,060
Выпущенные долговые ценные бумаги		(536,173)	569,188
Прочие обязательства		8,108	(105,188)
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(1,989,460)	416,433
Налог на прибыль уплаченный		(22,099)	(50,103)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(2,011,559)	366,330

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее – «Банк») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2593. Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2009 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевых ценных бумаг, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Кремлевская наб., д.1, стр.2.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	
ЗАО АКБ «ЮСБ»	Россия	100%	100%	Банковская деятельность (см. Примечание 4) Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование
ООО «СОВЛИНК»	Россия	100%	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг
S.L. Capital Services Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, управление ценными бумагами
Lopilato Investments Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, управление ценными бумагами
ООО «Альба Визкл»	Россия	100%	100%	Транспортные услуги
Isvar Holding Limited	Кипр	-	100%	Инвестиции, управление ценными бумагами
ЗАО «Аранд»	Россия	-	100%	Инвестиции на внутреннем рынке
ООО «ВНИИЭСО»	Россия	-	74.99%	Научные исследования и разработки специализированного сварочного оборудования
ООО «НПО Завод «Электрик»	Россия	-	74.99%	Деятельность по управлению холдинг-компаниями и бухгалтерскому учету
ЗАО «Электрик – МИКС»	Россия	-	74.99%	Организация производства, сбыта и сервисного обслуживания сварочного оборудования; торговая деятельность

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	
		ООО «Завод Электрик»	Россия	
ООО «Комплектация и Материалы»	Россия	-	74.99%	Оптовая торговля материалами и комплектующими для производства сварочного оборудования

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в собственности следующих участников (конечных собственников) Банка находилось 100% долей участников:

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	100.0

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 25 июня 2010 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости. До 1 января 2005 года функциональной валютой финансовой отчетности Группы являлся доллар США, в связи с чем Группа не применяла МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

Банк и его российские дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями страны, в которой они осуществляют свою деятельность. 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. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Группы (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются российские рубли.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

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.

Приобретение компаний

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 деловая репутация. 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.

Неконтрольная доля участия первоначально оценивается по доле в справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к участникам материнской компании, и чистый доход, относящихся к долям неконтролирующих участников, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответственно.

Группа учитывает увеличение доли владения в контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании по справедливой стоимости на дату обмена в пропорции к суммам, относящимся к дополнительно приобретенным долям. Деловая репутация признается как разница между стоимостью увеличения и долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

В отношении объединения компаний, включающего компании или бизнес под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании оцениваются по балансовой стоимости, учтенной в отдельной финансовой отчетности дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании и стоимостью приобретения учитывается в чистых активах, приходящихся на участников Группы.

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

Разница между балансовой стоимостью доли миноритарных участников и суммой, полученной при ее приобретении, признается в чистых активах, приходящихся на участников Группы.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней компании или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается как актив по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Группа пересматривает деловую репутацию на предмет обесценения как минимум раз в год. Убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующие периоды.

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Группа:

- пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости приобретения; и
- любое превышение после такой переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже инвестиции сумма деловой репутации учитывается при определении финансового результата от реализации.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном балансе 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.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые не являются финансовыми активами и финансовыми обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

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:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о “переходе”; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег 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 остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

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, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ и средства, размещенные на корреспондентских счетах в других банках.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов, 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.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Группой в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Дивиденды, полученные по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитываются в составе чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

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 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 признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. 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.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не учитываются по справедливой стоимости с отражением нереализованных прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает в себя как производный финансовый инструмент, так и основной контракт, в результате чего некоторые потоки денежных средств по комбинированному инструменту варьируются аналогично потокам по отдельному производному финансовому инструменту.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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 как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

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 средств банков/клиентов.

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/ссуды, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или (расходов).

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, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. 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

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, 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 совокупной прибыли в периоде возмещения.

Резерв под обесценение

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения впоследствии не восстанавливаются.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыли и убытки с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки большие по сравнению с отраженным обесценением.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование	5%-20%
Транспортные средства	20%

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам 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.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на чистые активы, приходящиеся на участников Группы, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности 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.

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации, выпущенные долговые ценные бумаги

Средства банков и клиентов, кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации, выпущенные долговые ценные бумаги 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 отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

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 и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии, 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.

Чистые активы, приходящиеся на участников

Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества. В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. В связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, приходящиеся на участников Группы».

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

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 процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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 комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятности того, что обязательство по предоставлению кредита могут привести предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в

консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание прочих доходов и расходов

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления и признаются в том периоде, к которому относятся.

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства по иностранным операциям Группы выражены в рублях, используя курсы обмена на отчетную дату. Статьи доходов и расходов переводятся по средним курсам обмена за период, только если курсы обмена существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются курсы обмена на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы, если они имеются, классифицируются как прочая совокупная прибыль и признаются в фонде курсовых разниц Группы. Эти курсовые разницы признаются в составе прибылей или убытков в периоде, в котором иностранная компания продается.

Обменный курс

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Руб./долл. США	30.2442	29.3804
Руб./евро	43.3883	41.4411

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.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение ссуд

Группа регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд 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.

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 Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на достаточность 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 обменен 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 нет 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 совокупной прибыли при первоначальном признании. Последующая прибыль или убыток признается 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 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.

Отложенный налог

Отложенные налоговые требования отражаются для всех вычитаемых временных разниц, в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования отложенных налоговых требований. Оценка вероятности основывается на оценке руководством будущей налогооблагаемой прибыли и требует от Группы существенной степени суждения. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 13 и 27.

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – 6 сентября 2007 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с событиями. Она также меняет названия основных отчетов финансовой отчетности, которые будут употребляться в МСФО, но не требует их переименования в финансовой отчетности организации. Данная поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Группой ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» – КМСФО выпустил МСФО 3 и соответствующие изменения в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» по завершении в январе 2008 года проекта относившегося к приобретению и выбытию дочерних компаний. Данные изменения вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года, и могут быть применены совместно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2007 года.

МСБУ 27 – В 2008 году Стандарт был изменен в рамках второго этапа проекта по учету объединения компаний. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США (далее – «ССФУ»). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСБУ измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренный в 2007 году) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года.

Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году).

КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов», которая требует, чтобы переоценка того, должен ли встроенный производный инструмент отделяться от основного контракта после первоначального признания не проводилась, за исключением случая внесения изменений в контракт.

Финансовые инструменты: Классификация и оценка (Проект для обсуждения) – В июле 2009 года КМСФО выпустил проект для обсуждения (далее – «ЕД») в рамках проекта КМСФО по замене МСБУ 39: Признание и оценка. ЕД вводит новую модель классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Все признанные финансовые активы и финансовые обязательства, которые в настоящее время покрываются МСБУ 39, будут оцениваться либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. Финансовый инструмент, обладающий только базовыми характеристиками ссуды, управление которым осуществляется исходя из показателя доходности по договору, оценивается по амортизированной стоимости, если не квалифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»). Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, будут классифицироваться как ОССЧПУ или в случае вложений в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, безотзывно квалифицироваться как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ОССЧПСД»). Все вложения в долевые инструменты и производные инструменты, привязанные к долевым инструментам, покрываемые МСБУ 39, должны оцениваться по справедливой стоимости, т.е. не обращающиеся на организованном рынке вложения в долевые инструменты не могут оцениваться по стоимости приобретения за вычетом обесценения в случае, когда справедливую стоимость невозможно надежно оценить, как требуется в настоящее время МСБУ 39. ЕД не разрешает проводить переклассификацию из категорий, а также в категории оцениваемых по амортизированной стоимости, ОССЧПУ или ОССЧПСД после первоначального признания.

Дата вступления в силу данных изменений еще не определена, при этом КМСФО рассчитывает доработать новую модель классификации и управления в срок, который позволит организациям начать добровольно применять ее в отношении годовой финансовой отчетности за 2009 год.

4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ГРУППЫ

В декабре 2008 года Группа приобрела доли в 4 организациях, расположенных в г. Санкт-Петербург, осуществляющих деятельность в области разработки, производства, сбыта и сервисного обслуживания сварочного оборудования: ООО «НПО Завод «Электрик» – 74.99%, ООО «Завод Электрик» – 74.99%, ООО «Комплектация и Материалы» – 74.99% и ООО «ВНИИЭСО» – 74.99%. Одновременно в состав Группы вошло ЗАО «Электрик – МИКС», 100% акций которого владеет ООО «НПО Завод «Электрик».

В связи с тем, что в результате сделок по приобретению дочерних организаций Группой были приобретены чистые обязательства организаций, доля меньшинства не признавалась. Убыток от приобретения компаний составил 72,558 тыс. руб. Чистый приток денежных средств в связи с приобретением компаний составил 363 тыс. руб.

В июне 2008 года Группа продала 99% доли в ЗАО «Совлинк-Трест», которым владела по состоянию на 31 декабря 2007 года. Чистые активы ЗАО «Совлинк-Трест» на дату реализации составляли 239 тыс. рублей. Сумма вознаграждения, полученного в результате реализации компании составила 594 тыс. рублей.

В 2008 году были оплачены 49% акций ЗАО АКБ «ЮСБ», приобретенные в 2007 году на сумму 82,845 тыс. руб.

В декабре 2009 года Группа осуществила продажу принадлежащих ей акций ЗАО «Электрик – МИКС».

Расчет результата реализации ЗАО «Электрик – МИКС» представлен ниже:

Сумма полученного вознаграждения	10
Выбывшие чистые обязательства	15,243
Прибыль от выбытия дочерней компании	15,253

В течение 2009 года Группа пересмотрела стратегию развития отдельных дочерних компаний и приняла решение о приостановлении их операционной деятельности. На основании решения арбитражного суда по инициативе ООО «ВНИИЭСО» и ООО «Завод «Электрик» в них было введено внешнее управление, в результате чего Группа потеряла контроль над операциями и финансовой политикой данных компаний и прекратила консолидацию их финансовых показателей в отчетность Группы. ООО «НПО Завод «Электрик» и ООО «Комплектация и Материалы» имели тесные хозяйственно-финансовые связи с ООО «ВНИИЭСО» и ООО «Завод «Электрик», в результате чего на конец отчетного периода их деятельность была фактически прекращена. В связи с этим Группа также прекратила консолидацию их финансовых показателей в отчетность Группы ввиду незначительности влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Агрегированные чистые обязательства дочерних компаний, выбывшие в связи с утерей контроля составили 79,131 тыс.руб.

В рамках реализации своей долгосрочной стратегии развития и с целью оптимизации вложений в инвестиции руководством Группы были приняты решения о добровольной ликвидации ЗАО АКБ «ЮСБ» (решение единоличного акционера от 1 июня 2009 года) и ЗАО «Аранд» (решение единоличного акционера от 26 декабря 2008 года). Фактическая ликвидация ЗАО «Аранд» произошла 8 февраля 2010 года. В течение 2009 года операции ЗАО АКБ «ЮСБ» были переведены в ООО КБ «Альба Альянс». 18 июня 2010 года был закрыт корреспондентский счет ЗАО АКБ «ЮСБ» в Центральном банке Российской Федерации. 23 июня 2010 ликвидационная комиссия ЗАО АКБ «ЮСБ» подала документы в Центральный банк Российской Федерации на исключение ЗАО АКБ «ЮСБ» из единого государственного реестра юридических лиц.

5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В декабре 2009 года Группа осуществила продажу принадлежащих ей 74.99% акций ЗАО «Электрик – МИКС» (г. Санкт-Петербург) (Примечание 4).

Комбинированные финансовые результаты по прекращенной деятельности в отношении ООО «ВНИИЭСО», ООО «Завод «Электрик», ООО «НПО Завод «Электрик» и ООО «Комплектация и Материалы» и ЗАО «Электрик-Микс», отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы, представлены ниже. Сравнительные данные по прибыли и убыткам и движению денежных средств по прекращенной деятельности представлены на основе результатов деятельности предприятий, классифицированных как прекращенная деятельность.

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные расходы	(4,744)	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,423	-
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(397)	-
Прочие доходы	59,699	-
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(85,049)	-
Расходы по налогу на прибыль	(226)	-
Результат приобретения дочерних компаний	-	(72,558)
Результат выбытия дочерних компаний	94,384	-
Прибыль/(убыток) от прекращаемой деятельности	65,090	(72,558)
Денежные средства от прекращенной деятельности		
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(328)	363
Чистые денежные средства	(328)	363

6. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	275,301	348,079
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	44,049	62,721
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>30,222</u>	<u>14,524</u>
Итого процентные доходы	<u>349,572</u>	<u>425,324</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	275,301	348,079
Проценты по средствам в банках	<u>44,049</u>	<u>62,721</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>319,350</u>	<u>410,800</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	<u>30,222</u>	<u>14,524</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>30,222</u>	<u>14,524</u>
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	<u>(261,914)</u>	<u>(233,937)</u>
Итого процентные расходы	<u>(261,914)</u>	<u>(233,937)</u>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(199,065)	(143,253)
Проценты по средствам банков	(11,543)	(33,430)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(27,241)	(40,868)
Проценты по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации	<u>(24,065)</u>	<u>(16,386)</u>
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(261,914)</u>	<u>(233,937)</u>
Чистый процентный доход до восстановления/ (формирования) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>87,658</u>	<u>191,387</u>

7. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Ссуды, предоставлен- ные клиентам
31 декабря 2007 года	96,318
Формирование резервов	82,694
31 декабря 2008 года	179,012
Восстановление резервов	(20,254)
Списание активов	(15,705)
Выбытие актива	(14,116)
31 декабря 2009 года	128,937

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли	228,084	(231,563)
Чистая прибыль по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	2,762
Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	228,084	(228,801)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
Прибыль по торговым операциям	172,119	(50,906)
Корректировка справедливой стоимости, нетто	46,458	(191,134)
Дивиденды полученные	9,507	10,477
Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли	228,084	(231,563)

9. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Торговые операции, нетто	260,776	173,290
Курсовые разницы, нетто	15,806	133,476
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	276,582	306,766

10. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Брокерские операции с ценными бумагами	34,483	195,001
Консультационные услуги	46,209	48,293
Расчетное обслуживание	13,537	11,570
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	6,132	8,244
Предоставление гарантий	5,319	2,096
Агентские услуги по банковским операциям	4,969	-
Операции с иностранной валютой	1,327	700
Прочие операции	6,465	4,732
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	118,441	270,636
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетное обслуживание	(2,670)	(2,407)
Брокерские операции с ценными бумагами	(2,452)	(7,360)
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	(1,515)	(2,483)
Консультационные услуги	(1,197)	(693)
Операции с иностранной валютой	(819)	(937)
Прочие операции	(389)	(244)
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	(9,042)	(14,124)

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Штрафы, пени, полученные от клиентов по операциям с ценными бумагами	13,244	10,516
Доходы от сдачи имущества в аренду	4,074	3,489
Доходы от продажи основных средств	4,329	1,250
Прочее	519	1,389
Итого прочие доходы	22,166	16,644

12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата и премии	235,897	225,483
Налоги (кроме налога на прибыль)	51,536	39,591
Амортизация основных средств	30,993	29,829
Единый социальный налог	27,635	30,347
Текущая аренда	23,406	26,452
Списанная стоимость материальных запасов	17,751	6,869
Телекоммуникационные услуги и связь	17,146	16,651
Профессиональные услуги	14,215	12,777
Охрана	12,797	13,959
Платежи в фонд страхования вкладов	10,209	6,797
Техническое обслуживание основных средств	7,781	10,957
Обработка данных	4,145	4,384
Страхование	4,081	5,295
Командировочные расходы	1,819	3,464
Резерв по неиспользованным отпускам работников	1,656	4,975
Прочие затраты	6,700	29,008
Итого операционные расходы	467,767	466,838

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые 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 от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2009 и 2008 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончивший 31 декабря 2009 и 2008 гг. составляет 20% и 24% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции и 10% на Кипре. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. отложенный налог на прибыль рассчитывался, исходя из ставки 20%.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Вычитаеые временные разницы:		
Средства в банках	48,683	-
Ссуды, предоставленные клиентам	10,217	103,645
Прочие активы	26,110	7,647
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,761	61,963
Прочие обязательства	-	13,624
Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	25,225
Итого вычитаеые временные разницы	86,771	212,104
Налогооблагаеые временные разницы:		
Основные средства	(287,763)	(291,894)
Прочие обязательства	(39,577)	-
Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(15,028)	-
Средства клиентов	(1,418)	(330)
Средства в банках	-	(9,587)
Итого налогооблагаеые временные разницы	(343,786)	(301,811)
Чистые налогооблагаеые временные разницы	(257,015)	(89,707)
Чистые отложенные налоговые обязательства по ставке (20%), учитываемые в составе отчета о прибылях и убытках	(52,487)	(21,711)
Отложенные налоговые требования по установленной ставке, учитываемые в составе отчета о прибылях и убытках	1,084	3,770
Непризнанное требование по отложенному налогу на прибыль	(1,084)	(3,770)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(52,487)	(21,711)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налога на прибыль	402,392	(104,738)
Налог по установленной ставке (20%/24%)	80,478	(25,137)
Изменение в сумме оценочного резерва	(2,686)	(1,800)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(36,024)	36,516
Налоговый эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовых ставок	13,764	29,735
Налоговый эффект от снижения ставки налогообложения с 24% до 20%	-	4,342
Расходы по налогу на прибыль	55,532	43,656

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	24,756	74,564
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу на прибыль	30,776	(30,908)
Расходы по налогу на прибыль	55,532	43,656

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	590,107	1,749,338
Наличные средства в кассе	<u>115,162</u>	<u>54,131</u>
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	<u>705,269</u>	<u>1,803,469</u>

Остатки денежных средств в Центральном Банке Российской Федерации на 31 декабря 2009 и 2008 гг. включают суммы 92,126 тыс. руб. и 14,790 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный Банк Российской Федерации. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации на постоянной основе.

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Корреспондентские счета в других банках	1,689,448	2,359,064
Денежные средства в кассе и остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	<u>705,269</u>	<u>1,803,469</u>
	2,394,717	4,162,533
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(92,126)</u>	<u>(14,790)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>2,302,591</u>	<u>4,147,743</u>

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

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	604,551	48,915
Долевые ценные бумаги	427,124	236,592
Производные финансовые инструменты	<u>54,558</u>	<u>960</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	<u>1,086,233</u>	<u>286,467</u>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2009 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2008 года
Еврооблигации корпоративные	7.288-10.25%	394,740	-	-
Облигации корпоративные	16.5-17.0%	105,275	10.5-14.0%	48,915
Еврооблигации иностранных государств	8.75-9.625%	104,536	-	-
Итого долговые ценные бумаги		604,551		48,915

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Акции российских компаний	231,483	236,592
Акции/Глобальные Депозитарные Расписки (ГДР) по акциям нерезидентов	113,830	-
Акции кредитных организаций	81,811	-
Итого долевые ценные бумаги	427,124	236,592

	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Номинальная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязательство	Номинальная сумма	Справедливая стоимость Актив	Обязательство
Производные финансовые инструменты:						
Контракты с иностранной валютой						
Форвард	1,721,325	54,558	-	612,873	960	-
Контракты по ценным бумагам						
Форвард	43,998	-	(293)	-	-	-
Итого производные финансовые инструменты		54,558	(293)		960	-
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли		1,086,233			286,467	

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в банках и иных финансовых организациях представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Корреспондентские счета в банках	1,689,448	2,359,064
Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях	296,829	430,816
Срочные депозиты в банках	118,547	347,745
Итого средства в банках	2,104,824	3,137,625

Средства, размещенные на брокерских счетах в других финансовых организациях, включают суммы на счетах для расчетов с ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа», Фондовой биржей «Российская Торговая Система», ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», а также средства, размещенные в Penson GHCO и MF Global Inc для осуществления брокерских операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в составе средств в банках и иных финансовых организациях отражены депозиты, по которым имеются ограничения использования средств – гарантийные депозиты, размещенные Группой для проведения операций с использованием пластиковых карт, в сумме 25,304 тыс. руб. и 24,092 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группой были размещены средства в пяти и шести финансовых учреждениях на общую сумму 1,724,272 тыс. руб. и 1,742,146 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Ссуды, предоставленные клиентам	1,479,595	2,195,315
За минусом резерва под обесценение	<u>(128,937)</u>	<u>(179,012)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,350,658</u>	<u>2,016,303</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлена в Примечании 7.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставляемых клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	244,909	319,333
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	127,147	41,258
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	105,534	127,632
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	89,777	49,708
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств и векселей Группы	2,428	426,000
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	-	97,623
Необеспеченные ссуды	<u>909,800</u>	<u>1,133,761</u>
	1,479,595	2,195,315
За вычетом резерва под обесценение	<u>(128,937)</u>	<u>(179,012)</u>
Итого ссуды, предоставленных клиентам	<u>1,350,658</u>	<u>2,016,303</u>

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Анализ по секторам/видам заемщиков:		
Недвижимость	260,756	108,011
Нефтедобыча	241,954	-
Предприятия торговли	186,745	420,142
Физические лица	178,606	192,324
Машиностроение	136,099	-
Химическая промышленность	130,000	-
Транспорт, телекоммуникации и связь	123,666	105,247
Финансы	82,903	282,194
Пищевая промышленность	42,342	86,068
Золотодобывающая компания	31,488	392,519
Услуги	30,767	29,000
Полиграфия	23,150	71,539
Научно-технические разработки	-	9,936
Сельское хозяйство	-	224,900
Прочее	11,119	273,435
	<u>1,479,595</u>	<u>2,195,315</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(128,937)</u>	<u>(179,012)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,350,658</u>	<u>2,016,303</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Инвестиционное кредитование	101,404	113,318
Жилищное кредитование	30,226	-
Потребительские кредиты	25,399	65,526
Ипотечное кредитование	21,303	3,600
Автокредитование	274	8,390
Прочее	-	1,490
	<u>178,606</u>	<u>192,324</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(9,046)</u>	<u>(21,680)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическими лицами	<u>169,560</u>	<u>170,644</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группой были предоставлены ссуды двум и четырем заемщикам на общую сумму 463,266 тыс. руб. и 848,308 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 1,336,623 тыс. руб. и 1,864,302 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. такие ссуды были обеспечены различным залогом справедливой стоимостью 809,941 тыс. руб. и 1,238,890 тыс. руб., соответственно, в том числе акциями российских компаний справедливой стоимостью 428,209 тыс. руб. и 367,206 тыс. руб., соответственно. Резерв под обесценение по таким ссудам составил 128,331 тыс. руб. и 114,144 тыс. руб. соответственно.

При оценке обесценения отдельных ссуд Группа проводит анализ финансового состояния, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Итого
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2007 года	840,605	64,549	9,797	914,951
Приобретения	2,644	8,131	2,088	12,863
Получено в результате приобретения дочерних компаний	-	2,617	-	2,617
Выбытия	(4,654)	(3,634)	(5,110)	(13,398)
31 декабря 2008 года	838,595	71,663	6,775	917,033
Приобретения	-	1,227	507	1,734
Выбытие дочерних компаний	-	(2,617)	-	(2,617)
Выбытия	(16)	(11,057)	(511)	(11,584)
31 декабря 2009 года	838,579	59,216	6,771	904,566
Накопленная амортизация				
31 декабря 2007 года	167,646	44,020	7,800	219,466
Начислено за год	20,301	8,610	918	29,829
Списано при выбытии	(1,590)	(1,198)	(4,520)	(7,308)
31 декабря 2008 года	186,357	51,432	4,198	241,987
Начислено за год	24,317	4,980	1,696	30,993
Выбытие дочерних компаний	-	(615)	-	(615)
Списано при выбытии	(16)	(8,979)	(1,232)	(10,227)
31 декабря 2009 года	210,658	46,818	4,662	262,138
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2009 года	627,921	12,398	2,109	642,428
31 декабря 2008 года	652,238	20,231	2,577	675,046

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование, первоначальная стоимость которого составляет 25,312 тыс. руб. и 20,776 тыс. руб., соответственно.

19. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В июле 2008 года Группа приобрела здание и земельный участок в г. Санкт-Петербурге с целью последующей продажи и отразила их в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи по состоянию на 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года обязательство Группы по данной сделке в сумме 824,003 тыс. руб. отражено в составе прочих обязательств.

В результате проведенного исследования рынка и переговоров по условиям продажи с потенциальными покупателями 25 сентября 2008 года был заключен предварительный договор купли-продажи, в соответствии с которым основной договор купли-продажи должен быть заключен до 30 сентября 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа провела оценку справедливой стоимости данных активов с привлечением независимого оценщика. На основании результатов оценки Группа признала убыток от обесценения данного актива в отчете о прибылях и убытках в размере 114,256 тыс. руб.

В 2009 году внеоборотные активы, предназначенные для продажи, были реализованы Группой, в результате чего в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы отражена прибыль от продажи в размере 118,633 тыс. руб. Одновременно Группа рассчиталась по соответствующим обязательствам (Примечание 25)

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по прочим операциям	13,261	159,361
Дебиторская задолженность по торговым операциям с ценными бумагами	7,313	74,175
Прочие	277	854
Итого прочие финансовые активы	20,851	234,390
Прочие нефинансовые активы	5,917	6,449
Итого прочие активы	26,768	240,839

21. КРЕДИТЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты полученные от Центрального банка Российской Федерации являются беззалоговыми и составляют 1,098,513 тыс. руб. со сроком погашения в январе-марте 2009 г. под 12%-12.75%.

22. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков или иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	94,112	264,975
Корреспондентские счета других банков	239	258
Итого средства банков	94,351	265,233

23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	1,138,678	2,421,681
Срочные депозиты	2,459,092	1,817,172
Итого средства клиентов	3,597,770	4,238,853
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	2,814,862	2,212,178
Финансы	383,620	848,216
Транспорт и связь	172,863	180,859
Строительство и недвижимость	58,365	14,887
Торговля и сфера обслуживания	56,354	132,018
Золотодобывающие компании	40,167	637
Топливная, нефтегазовая отрасли	15,158	287,264
Частный сектор	11,502	9,111
Полиграфия	10,441	5,093
Сельское хозяйство	10,370	-
Химическая отрасль	37	10,097
Реклама и маркетинг	-	468,734
Научно-техническое производство и консультирование	-	17,884
Телевидение и радиовещание	-	11,295
Прочие	24,031	40,580
Итого средства клиентов	3,597,770	4,238,853

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Дата погашения месяц/ год	Процент- ная ставка, годовых %	Сумма	Дата погашения месяц/ год	Процент- ная ставка, годовых %	Сумма
Процентные векселя	Июнь- октябрь 2010	6.5-8	228,053	Март 2009 – февраль 2011	8.5-12	684,273
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			228,053			684,273

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по расчетам по операциям с ценными бумагами	51,964	55,014
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	30,309	150,532
Прочие	1,263	11,355
Обязательства Группы по оплате приобретенных внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	824,003
Обязательства Группы по оплате приобретенных дочерних компаний	-	9,918
	<u>83,536</u>	<u>1,050,822</u>
Итого прочие финансовые обязательства	83,536	1,050,822
Прочие нефинансовые обязательства	<u>23,140</u>	<u>17,082</u>
Итого прочие обязательства	106,676	1,067,904

26. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. изменение чистых активов, приходящиеся на участников, представлено следующим образом:

	Итого чистые активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2007 года	1,706,524
Прибыль от пересчета функциональной валюты дочерних компаний в валюту отчетности	29,292
Чистый убыток отчетного периода	<u>(220,952)</u>
На 31 декабря 2008 года	1,514,864
Чистая прибыль отчетного периода	411,950
Убыток от пересчета функциональной валюты дочерних компаний в валюту отчетности	(773)
Распределение накопленной прибыли в отчетном периоде	<u>(70,000)</u>
На 31 декабря 2009 года	1,856,041

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. чистые активы, приходящиеся на участников, включали в себя оплаченные доли участников в уставном капитале в размере 370,907 тыс. руб. Участники имеют право продать свои доли Группе при условии предварительного уведомления остальных участников. Распределение долей между участниками Группы представлено в Примечании 1.

В 2009 году по решению общего собрания участников ООО КБ «Альба Альянс» распределена часть чистой прибыли Группы между участниками Группы пропорционально их долям в Уставном капитале в сумме 70,000 тыс. руб.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности компаний Группы по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ 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 балансе.

Максимальный размер 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 2009 и 2008 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	358,593	526,781
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	102,884	33,540
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	29,045	22,488
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	490,522	582,809

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Группой на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 73,038 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами 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 2009 и 2008 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принимаемым Группой в управление от имени клиентов, не превышает 127,905 тыс. руб. и 291,244 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток денежных средств и ценных бумаг клиентов в управлении у Группы на 31 декабря 2009 и 2008 гг., в том числе ценные бумаги в управлении, находящиеся на ответственном хранении, на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в сумме 2,763 тыс. руб. и 1,045 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 9,942,778,251 штук и 4,718,035,635 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим Центральный Банк Российской Федерации выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по кредитам физических лиц. Руководство Группы считает, что данные иски не имеют судебной перспективы, и разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием Центрального Банка Российской Федерации.

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве 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 – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Российской Федерации в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран. Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации 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 Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности – Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в Российской Федерации, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью. Одним из следствий этого явилось продолжение негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Отдельные кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к некоторому снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику Российской Федерации, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. Кроме того, Российская Федерация столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составил соответственно 8.8% и 13.3%). В связи с тем, что Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством Российской Федерации инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики Российской Федерации. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

Хотя многие страны, в т.ч. Российская Федерация, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, 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.

Несмотря на принятые правительством Российской Федерации стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий Российской Федерации, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Такие факторы, как рост безработицы в Российской Федерации, снижение ликвидности и прибыли предприятий, а также увеличение числа дефолтов предприятий и физических лиц по обязательствам, оказывают негативное влияние на способность заемщиков обеспечить погашение задолженности перед Группой. Кроме того, изменение экономической ситуации привело к падению стоимости активов, предоставленных в качестве обеспечения по займам и иным обязательствам. В соответствии с имеющейся информацией руководство провело оценку обесценения с учетом прогнозной величины будущих потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Группы они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а)-(д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлена далее:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 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
Ссуды, предоставленные клиентам	27,775	1,479,595	6,128	2,195,315
- ключевой управленческий персонал	367		128	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	9,000		-	
- прочие связанные стороны	18,408		6,000	
Резервы по ссудам, предоставленным клиентам	(707)	(128,937)	(502)	(179,012)
- ключевой управленческий персонал	(7)		(10)	
- прочие связанные стороны	(700)		(492)	
Средства клиентов	97,328	3,597,770	60,168	4,238,853
- ключевой управленческий персонал	75,250		25,429	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	4,116		22,594	
- прочие связанные стороны	17,962		12,145	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	9,289	358,593	3,628	526,781
- ключевой управленческий персонал	3,465		3,334	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	5,522		-	
- прочие связанные стороны	302		294	

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 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	3,586	349,572	256	425,324
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	1,031		-	
- ключевой управленческий персонал	91		240	
- прочие связанные стороны	2,464		16	
Процентные расходы	(4,600)	(261,914)	(1,937)	(233,937)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	(20)		(85)	
- ключевой управленческий персонал	(4,262)		(1,757)	
- прочие связанные стороны	(318)		(95)	
Заработная плата и премии:				
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	62,602	235,897	46,785	225,483

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы, отражаемых по амортизированной стоимости представлена ниже:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	613,143	613,143	1,788,679	1,788,679
Средства в банках	2,104,824	2,104,824	3,137,625	3,137,625
Прочие финансовые активы	20,851	20,851	234,390	234,390
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	-	-	1,098,513	1,098,513
Средства банков	94,351	94,351	265,233	265,233
Средства клиентов	3,597,770	3,597,770	4,238,853	4,238,853
Выпущенные долговые ценные бумаги	228,053	228,053	684,273	684,273
Прочие финансовые обязательства	83,536	83,536	1,050,822	1,050,822

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, которые отражены по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в сумме 1,350,658 тыс. руб. и 2,016,303 тыс. руб., соответственно, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

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 финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,036,478	-	49,755

К Уровню 1 иерархии справедливой стоимости отнесены финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (долевые ценные бумаги, долговые ценные бумаги, форвардные и фьючерсные контракты на ценные бумаги и иностранную валюту), справедливая стоимость которых полностью определена на основе опубликованных ценовых котировок активного рынка. Доля финансовых инструментов Уровня 1 в общей сумме финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 95.42%.

К Уровню 3 иерархии справедливой стоимости отнесены долевые ценные бумаги трех эмитентов, справедливая стоимость которых определена путем применения методики оценки, основанной на имеющейся информации о последних рыночных сделках купли-продажи акций, справедливой стоимости чистых активов эмитентов на отчетную дату, деловой репутации эмитентов и дисконтированных будущих потоках денежных средств.

При первоначальном признании данные долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли, оценены по справедливой стоимости на основе котировок на активном рынке. В декабре 2008 года Группа приобрела данные долевые ценные по справедливой стоимости на сумму 13,605 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2008 года прибыль от корректировки справедливой стоимости в сумме 902 тыс. руб. была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В марте 2009 года Группа дополнительно приобрела долевые ценные бумаги вышеуказанных компаний в торговый портфель на сумму 84,546 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа осуществила перевод указанных долевых ценных бумаг с Уровня 1 иерархии справедливой стоимости на Уровень 3 в связи с изменениями в степени очевидности рыночных данных. Убыток от корректировки справедливой стоимости данных долевых ценных бумаг на основе примененной методики оценки составил 39,849 тыс. руб. и был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Поправка к МСБУ 7 в отношении дополнительных раскрытий по финансовым инструментам была применена Группой в течение 2009 года. В соответствии с МСБУ 7, параграф 44G, представление сравнительной информации по таким раскрытиям не требуется.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех компаний Группы, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

Структура Группы представлена средствами участников Группы, которые включают уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Структура чистых активов, принадлежащих участникам Группы, рассматривается руководством Группы ежеквартально. В ходе этого рассмотрения руководство, в частности, анализирует стоимость чистых активов, принадлежащих участникам Группы, и риски, связанные с каждым классом чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

Решения о привлечении заемных средств принимаются уполномоченным органом управления Группы в зависимости от суммы сделки.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2008 годом.

Центральный банк Российской Федерации требует, чтобы банки соблюдали условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного на основании Российских стандартов бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки обязаны выполнять требования, касающиеся нормативов соотношения капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска («обязательный норматив достаточности собственных средств»), на уровне выше установленного минимального. По состоянию на 31 декабря 2009 года данный минимальный уровень составил 10%. В течение 2009 и 2008 гг. Банк соблюдал обязательный норматив достаточности собственных средств.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении 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. Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и руководством Группы.

Кредитный процесс в Группе является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Группы и его клиентов. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются руководством Группы. Ежедневная работа по мониторингу фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется руководством Группы.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта.

По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же

кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обеспечения. Для финансовых гарантий и других 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.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2009 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	497,981	-	497,981	-	497,981
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	659,109	-	659,109	-	659,109
Средства в банках	2,104,824	-	2,104,824	-	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	1,350,658	(2,428)	1,348,230	(517,842)	830,388
Прочие финансовые активы	20,851	-	20,851	-	20,851
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	102,884	-	102,884	-	102,884
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	358,593	-	358,593	-	358,593
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	29,045	-	29,045	-	29,045

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2008 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	1,734,548	-	1,734,548	-	1,734,548
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	49,875	-	49,875	-	49,875
Средства в банках	3,137,625	-	3,137,625	-	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	2,016,303	(426,000)	1,590,303	(571,252)	1,019,051
Прочие финансовые активы	234,390	-	234,390	-	234,390
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	33,540	-	33,540	-	33,540
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	526,781	-	526,781	-	526,781
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	22,488	-	22,488	-	22,488

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Счета в Центральном Банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	497,981	-	-	497,981
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	-	-	-	-	499,276	159,833	659,109
Средства в банках	-	53,463	996,224	391,061	93,750	570,326	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	2,428	2,428
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	20,851	20,851

	AAA	AA	A	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Счета в Центральном Банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	1,734,548	-	-	1,734,548
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевого ценных бумаг	-	-	-	-	-	49,875	49,875
Средства в банках	-	9,308	854,966	1,228,245	147,779	897,147	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	426,000	426,000
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	234,390	234,390

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Группы сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Правление и Кредитный Комитет осуществляют 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 Российской Федерации. Руководство Группы устанавливает страновые лимиты.

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

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	613,143	-	-	613,143
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	223,962	5,999	856,272	1,086,233
Средства в банках	209,487	1,571,885	323,452	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	1,264,437	63,858	22,363	1,350,658
Прочие финансовые активы	10,235	-	10,616	20,851
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,321,264	1,641,742	1,212,703	5,175,709
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	239	94,112	-	94,351
Средства клиентов	3,068,226	8,611	520,933	3,597,770
Выпущенные долговые ценные бумаги	228,053	-	-	228,053
Прочие финансовые обязательства	31,572	-	51,964	83,536
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,328,090	102,723	572,897	4,003,710
РАЗНИЦА МЕЖДУ ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ	(1,006,826)	1,539,019	639,806	

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке РФ, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	1,788,679	-	-	1,788,679
Средства в банках	1,259,154	1,717,891	160,580	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	1,775,916	-	240,387	2,016,303
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	270,188	10,398	5,881	286,467
Прочие финансовые активы	136,911	2,170	95,309	234,390
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	5,230,848	1,730,459	502,157	7,463,464
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты, полученные от Банка России	1,098,513	-	-	1,098,513
Средства банков	177,082	88,141	10	265,233
Средства клиентов	3,568,693	12,870	657,290	4,238,853
Выпущенные долговые ценные бумаги	540,543	-	143,730	684,273
Прочие финансовые обязательства	203,259	229	847,334	1,050,822
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	5,588,090	101,240	1,648,364	7,337,694
РАЗНИЦА МЕЖДУ ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ	(357,242)	1,629,219	(1,146,207)	

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.

Руководство Группы и Правление Банка 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. Руководство 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.

В приведенной ниже таблице приведен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности, рассчитанный на основе текущей балансовой стоимости активов и обязательств.

	До востребова- ния и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	604,551	-	-	-	604,551
Средства в банках	1,592,306	-	93,746	-	1,686,052
Ссуды, предоставленные клиентам	165,290	393,647	633,156	158,565	1,350,658
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	2,362,147	393,647	726,902	158,565	3,641,261
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	613,143	-	-	-	613,143
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	481,682	-	-	-	481,682
Средства в банках	385,971	-	-	32,801	418,772
Прочие финансовые активы	20,783	-	-	68	20,851
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	3,863,726	393,647	726,902	191,434	5,175,709
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков и других финансовых учреждений	-	-	94,112	-	94,112
Средства клиентов	624,793	1,581,442	789,913	15,674	3,011,822
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,423	-	196,630	-	228,053
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	656,216	1,581,442	1,080,655	15,674	3,333,987
Средства клиентов	585,948	-	-	-	585,948
Средства банков и других финансовых учреждений	239	-	-	-	239
Прочие финансовые обязательства	83,536	-	-	-	83,536
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,325,939	1,581,442	1,080,655	15,674	4,003,710
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	2,537,787	(1,187,795)	(353,753)	175,760	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	2,537,787	1,349,992	996,239	1,171,999	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	1,705,931	(1,187,795)	(353,753)	142,891	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	1,705,931	518,136	164,383	307,274	

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков и других финансовых учреждений	-	-	97,523	-	97,523
Средства клиентов	625,203	1,601,587	829,852	16,705	3,073,347
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,423	-	204,430	-	235,853
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	656,626	1,601,587	1,131,805	16,705	3,406,723
Средства клиентов	585,948	-	-	-	585,948
Средства банков	239	-	-	-	239
Прочие финансовые обязательства	83,536	-	-	-	83,536
Обязательства по финансовым гарантиям	-	137,293	21,300	200,000	358,593
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	102,884	-	-	-	102,884
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,429,233	1,738,880	1,153,105	216,705	4,537,923
	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	48,915	-	-	-	48,915
Средства в банках	1,498,177	147,343	159,103	24,092	1,828,715
Ссуды, предоставленные клиентам	230,476	473,731	730,930	581,166	2,016,303
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	1,777,568	621,074	890,033	605,258	3,893,933
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	1,788,679	-	-	-	1,788,679
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	237,552	-	-	-	237,552
Средства в банках	1,300,910	-	8,000	-	1,308,910
Прочие финансовые активы	234,351	-	-	39	234,390
Итого финансовые активы	5,339,060	621,074	898,033	605,297	7,463,464

	До востребова- ния и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	934,113	164,400	-	-	1,098,513
Средства банков	30,000	235,233	-	-	265,233
Средства клиентов	850,346	68,916	1,346,931	252,707	2,518,900
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	76,009	365,764	242,500	684,273
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	1,814,459	544,558	1,712,695	495,207	4,566,919
Средства клиентов	1,719,953	-	-	-	1,719,953
Средства банков	-	-	-	-	-
Обязательства Группы по оплате приобретенных внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	824,003	-	824,003
Обязательства Группы по оплате приобретенных дочерних компаний	-	-	9,918	-	9,918
Прочие финансовые обязательства	206,161	215	10,525	-	216,901
Итого финансовые обязательства	3,740,573	544,773	2,557,141	495,207	7,337,694
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,598,487	76,301	(1,659,108)	110,090	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	1,598,487	1,674,788	15,680	125,770	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	(36,891)	76,516	(822,662)	110,051	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(36,891)	39,625	(783,037)	(672,986)	

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	938,944	168,812	-	-	-	-	1,107,756
Средства банков	30,081	234,760	12,760	-	-	-	277,601
Средства клиентов	851,477	71,506	1,416,377	253,240	-	-	2,592,600
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	77,739	394,707	285,612	-	-	758,058
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	1,820,502	552,817	1,823,844	538,852	-	-	4,736,015
Средства клиентов	1,719,953	-	-	-	-	-	1,719,953
Обязательства Группы по оплате приобретенных внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	833,922	-	-	-	833,922
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	31,419	-	2,034	87	-	-	33,540
Выданные гарантии и аналогичные ценности	-	145,462	34,417	146,902	200,000	-	526,781
Прочие финансовые обязательства	206,161	215	10,524	-	-	-	216,900
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,778,035	698,494	2,704,741	685,841	200,000	-	8,067,111

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2008 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов.

Процентный риск

В Группе применяется метод расчета процентного риска с применением гэл-анализа, а также анализа чувствительности чистого процентного дохода к процентному риску по активам с плавающей процентной ставкой. Процедура анализа чувствительности предполагает задание возможного изменения плавающей процентной ставки: увеличение на 5% и уменьшение на 10%.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения, к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством Группы и отражается в отчетах, подготавливаемых Управлением рисков, которые представляются руководству Группы.

Влияние на прибыль до налогообложения

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%
Активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	28,958	(57,916)	2,343	(4,686)
Средства в банках	78,029	(156,058)	81,003	(162,006)
Ссуды, предоставленные клиентам	36,977	(73,955)	47,381	(94,763)
Пассивы:				
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	-	-	(51,591)	103,183
Средства банков	(1,765)	3,529	(11,047)	22,094
Средства клиентов	(110,684)	221,368	(70,120)	140,241
Выпущенные долговые ценные бумаги	(5,192)	10,384	(11,236)	22,473
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	26,324	(52,648)	(13,267)	26,536

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 воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	505,503	47,097	60,543	-	613,143
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	184,994	901,239	-	-	1,086,233
Средства в банках	19,921	1,826,197	251,371	7,335	2,104,824
Ссуды, предоставленные клиентам	385,136	960,778	4,744	-	1,350,658
Прочие финансовые активы	9,161	11,530	160	-	20,851
Итого финансовые активы	1,104,715	3,746,841	316,818	7,335	5,175,709
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	782,182	2,022,637	788,083	4,868	3,597,770
Средства банков	239	94,112	-	-	94,351
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	228,053	-	-	228,053
Прочие финансовые обязательства	43,913	39,335	288	-	83,536
Итого финансовые обязательства	826,334	2,384,137	788,371	4,868	4,003,710
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	278,381	1,362,704	(471,553)	2,467	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Всего
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(159,215)	(787,196)	(1,442,316)	(648,070)	(3,036,797)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	787,456	2,219,000	30,341	-	3,036,797
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(2,535,079)	-	-	(2,535,079)
Требование по фьючерсным сделкам	-	-	1,889,762	645,317	2,535,079
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	628,241	(1,103,275)	477,787	(2,753)	
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	906,622	259,429	6,234	(286)	
	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации, за вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	781,270	623,358	384,051	-	1,788,679
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	270,188	16,279	-	-	286,467
Средства в банках	54,563	2,181,112	885,843	16,107	3,137,625
Ссуды, предоставленные клиентам	1,362,328	653,972	3	-	2,016,303
Прочие финансовые активы	158,663	75,727	-	-	234,390
Итого финансовые активы	2,627,012	3,550,448	1,269,897	16,107	7,463,464
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	1,338,152	1,881,055	1,010,146	9,500	4,238,853
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	1,098,513	-	-	-	1,098,513
Средства банков	177,082	88,151	-	-	265,233
Выпущенные долговые ценные бумаги	232,374	323,932	127,967	-	684,273
Прочие финансовые обязательства	201,663	848,839	316	4	1,050,822
Итого финансовые обязательства	3,047,784	3,141,977	1,138,429	9,504	7,337,694
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(420,772)	408,471	131,468	6,603	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	-	(484,917)	(137,376)	-	(622,293)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	590,889	31,404	-	-	622,293
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(9,740)	(10,360)	-	(20,100)
Требования по фьючерсным сделкам	-	10,360	9,740	-	20,100
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	590,889	(452,893)	(137,996)	-	
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	170,117	(44,422)	(6528)	6,603	

Анализ чувствительности к валютному риску

Для оценки возможных потерь в связи с изменениями валютных курсов по позициям в каждой валюте и в целом по общей открытой валютной позиции производится «value at risk» (VAR) анализ и расчет чувствительности прогнозного финансового результата к изменению валютных курсов на одну единицу, их волатильности на 1% и изменению вложенной суммы на одну единицу базовой валюты. Для проведения VAR-анализа и расчета чувствительности в Банке используется Программный комплекс «Финансовый риск-менеджер» компании «ИНЭК». В приведенном ниже отчете по VAR-анализу представлена выраженная в рублях оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери по открытой валютной позиции в течение 1 дня при условии сохранения текущих тенденций рыночной конъюнктуры.

Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2009 года тыс. руб.	95% 1 день волатиль- ность	Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2008 года тыс. руб.	95% 1 день волатиль- ность
Долл. США	259,429	0.6679	Долл. США	(44,422)	0.4709
Евро	6,234	0.7310	Евро	(6,528)	0.6253
Швейц. франк	2,149	0.7589	Швейц. франк	4,864	0.6284
Англ. Фунт стерлингов	(2,464)	0.8626	Англ. Фунт стерлингов	1,647	0.6287
Японская йена	29	1.0471	Японская йена	43	0.9486
Датские кроны	-	-	Датские кроны	49	0.4756
95% 1 день VaR	3,416		95% 1 день VaR	392	

Прочие ценовые риски

Группа подвержена ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Группа приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в торговых целях. Группа осуществляет активные торговые операции с этими инструментами.

В приведенной ниже таблице представлена оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери портфелей долевых и долговых ценных бумаг группы в течение 1 дня и 10 дней при условии сохранения текущих ценовых тенденций рынка ценных бумаг.

	VaR (1 День, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (1 День, 0.95) %	VaR (10 Дней, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 31 декабря 2009 года				
Акции	36,565	8.74	115,628	27.62
Облигации	12,287	2.93	38,854	9.28
На 31 декабря 2008 года				
Акции	32,375	11.3	102,377	35.8
Облигации	6,693	2.3	21,166	7.4

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. при изменении стоимости акций на 10% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 42,712 тыс. руб. и 23,659 тыс. руб., соответственно.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. 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 чистых активов.

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.

Ограничениями при расчете VAR являются наличие истории котировок за последний год по финансовому инструменту, который включается в портфель. При этом следует учитывать, что сумма показателей VAR по отдельным позициям превышает значение показателя VAR по портфелю, поскольку данный анализ позволяет учитывать явление диверсификации.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

28 апреля 2010 года Группа объявила о распределении накопленной прибыли между участниками в сумме 15,059 тыс. руб.