

**Исх. № 130/2568-01/АЗ-09**

**Группа  
КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)  
Консолидированная финансовая  
отчетность в соответствии с  
международными стандартами  
финансовой отчетности и отчет  
независимого аудитора  
31 декабря 2009 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	22
6	Новые учетные положения .....	23
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	27
8	Торговые ценные бумаги .....	28
9	Средства в других банках .....	29
10	Кредиты и авансы клиентам .....	29
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	37
12	Дебиторская задолженность по сделкам репо .....	41
13	Основные средства и нематериальные активы .....	43
14	Прочие финансовые активы .....	45
15	Прочие активы .....	47
16	Средства других банков .....	47
17	Средства клиентов .....	48
18	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	48
19	Прочие заемные средства .....	49
20	Резервы под обязательства и отчисления .....	49
21	Прочие финансовые обязательства .....	50
22	Прочие обязательства .....	50
23	Уставный капитал .....	51
24	Процентные доходы и расходы .....	51
25	Комиссионные доходы и расходы .....	52
26	Прочие операционные доходы .....	52
27	Административные и прочие операционные расходы .....	53
28	Налог на прибыль .....	53
29	Убыток на акцию .....	56
30	Сегментный анализ .....	57
31	Управление финансовыми рисками .....	61
32	Управление капиталом .....	72
33	Условные обязательства .....	72
34	Производные финансовые инструменты .....	76
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	79
36	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	83
37	Операции со связанными сторонами .....	86
38	Убыток от прекращенной деятельности .....	92
39	Прибыль от выбытия дочерних компаний .....	94
40	События после окончания отчетного периода .....	96

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА***акционерам «КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)»*

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности «КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

**Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности**

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность включает планирование, выполнение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; допущение оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

**Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности.


Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством компании, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

**Заключение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности о финансовом положении Группы на 31 декабря 2009 г. и о результатах ее финансовой деятельности и движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату.

Генеральный директор

 А.В. Козлов

Москва, Россия

31 мая 2010 года

**Группа КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 730 495	2 041 627	14 412 284
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		1 384 762	202 591	1 126 544
Торговые ценные бумаги	8	4 514 600	3 188 290	18 335 341
Средства в других банках	9	25 000	-	822 968
Кредиты и авансы клиентам	10	89 451 041	103 237 901	90 601 619
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	27 849 049	1 812 435	5 013 727
Дебиторская задолженность по сделкам репо	12	10 791 769	5 442 958	8 283 075
Инвестиции в ассоциированные компании		-	-	110 106
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		174 016	797 849	580 465
Гудвил		-	17	17
Нематериальные активы	13	109 199	123 798	70 718
Основные средства	13	739 347	1 097 460	570 614
Прочие финансовые активы	14	1 285 087	1 391 846	1 045 133
Прочие активы	15	292 848	376 067	763 594
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>120 347 213</b>	<b>119 692 839</b>	<b>141 736 205</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	16	679 957	6 106 731	21 066 790
Средства клиентов	17	38 625 891	44 671 373	81 374 939
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	6 678 529	14 081 643	16 825 120
Прочие заемные средства	19	68 729 891	41 517 465	8 320
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	28	-	-	314 775
Резервы под обязательства и отчисления	20	147 101	81 667	48 226
Прочие финансовые обязательства	21	423 822	1 073 540	1 602 125
Прочие обязательства	22	130 436	115 598	377 413
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>115 415 627</b>	<b>107 648 017</b>	<b>121 615 708</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Уставный капитал	23	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Эмиссионный доход		180 000	180 000	180 000
Нераспределенная прибыль		1 005 494	9 395 807	16 940 497
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		746 092	(530 985)	-
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>4 931 586</b>	<b>12 044 822</b>	<b>20 120 497</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>120 347 213</b>	<b>119 692 839</b>	<b>141 736 205</b>

Утверждено Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 31 мая 2010 года.

(Пучкова Т.В.)

Исполняющий обязанности Генерального директора



(Устинова Н.В.)

Главный бухгалтер

**Группа КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Процентные доходы	24	12 446 031	11 484 002
Процентные расходы	24	(10 858 797)	(9 352 686)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 587 234</b>	<b>2 111 316</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля		(5 127 947)	(4 183 228)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>(3 540 713)</b>	<b>(2 071 912)</b>
Комиссионные доходы	25	449 070	355 652
Комиссионные расходы	25	(169 394)	(388 585)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3 490 812)	511 748
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		11 818	394 258
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(118 504)	(1 216 000)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 535 926	(647 440)
Прочие операционные доходы	26	287 053	731 479
Резервы под обесценение прочих активов		(1 289 085)	140
Резервы под обесценение основных средств	13	(19 743)	(62 668)
Резервы под обязательства и отчисления		(33 505)	-
Административные и прочие операционные расходы	27	(3 016 790)	(5 075 897)
Убыток от прекращенной деятельности	38	(19 393)	(873 978)
Прибыль от выбытия дочерних компаний	39	25 521	314 665
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(8 388 551)</b>	<b>(8 028 538)</b>
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	28	(1 762)	483 848
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(8 390 313)</b>	<b>(7 544 690)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток):</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		765 908	(530 985)
<b>Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>765 908</b>	<b>(530 985)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(7 624 405)</b>	<b>(8 075 675)</b>
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях за акцию)</b>	29	<b>(27,97)</b>	<b>(25,15)</b>

(Пучкова Т.В.)

Исполняющий обязанности Генерального директора



(Устинова Н.В.)

Главный бухгалтер

**Группа КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Итого собствен- ных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 1 января 2008 года	3 000 000	180 000	16 940 497	-	20 120 497
Совокупный убыток за год	-	-	(7 544 690)	(530 985)	(8 075 675)
Остаток на 31 декабря 2008 года	3 000 000	180 000	9 395 807	(530 985)	12 044 822
Совокупный убыток за год	-	-	(8 390 313)	765 908	(7 624 405)
Выбытие инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	511 169	511 169
Остаток на 31 декабря 2009 года	3 000 000	180 000	1 005 494	746 092	4 931 586

(Пучкова Т.В.)

Исполняющий обязанности Генерального директора

(Устинова Н.В.)

Главный бухгалтер




**Группа КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		10 261 747	11 087 028
Проценты уплаченные		(10 062 183)	(8 855 943)
Комиссии полученные		432 000	355 652
Комиссии уплаченные		(169 394)	(388 585)
Расходы, понесенные по операциям с торговыми ценными бумагами		(4 673 176)	(108 427)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		11 818	394 258
Прочие полученные операционные доходы		280 335	737 209
Уплаченные расходы на содержание персонала		(851 385)	(1 782 720)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(1 689 428)	(3 194 265)
Чистые поступления/(выбытия) от прекращенной деятельности		(16 764)	175 329
Возврат/(уплата) налога на прибыль		598 189	(138 475)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(5 878 241)</b>	<b>(1 718 939)</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(1 182 171)	923 953
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(134 752)	5 916 536
Чистый прирост по средствам в других банках		(13 117)	(1 072 417)
Чистое снижение /(прирост) по кредитам и авансам клиентам		27 400 141	(23 832 492)
Чистый (прирост)/снижение дебиторской задолженности по сделкам репо		(3 297 605)	1 741 234
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым активам		(462 363)	665 880
Чистое снижение по прочим активам		97 575	736 821
Чистое снижение по средствам других банков		(5 505 154)	(11 921 520)
Чистое снижение по средствам клиентов		(6 546 479)	(34 525 684)
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(7 134 713)	2 533 145
Чистое снижение по прочим финансовым обязательствам		(200 584)	(1 054 668)
Чистое (снижение)/прирост по резервам под обязательства и отчисления и прочим обязательствам		(451 185)	573 450
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(3 308 648)</b>	<b>(61 034 701)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(40 572 327)	(54 487 940)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		19 164 440	60 904 273
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 769)	(701 735)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		9 705	68 311
Дивиденды полученные		92 376	121 088
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств		-	-
Выручка от реализации дочерней компании за вычетом уплаченных денежных средств		35	1 421 472
<b>Чистые денежные средства полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности</b>		<b>(21 313 540)</b>	<b>7 325 469</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение прочих заемных средств		67 558 380	41 297 024
Погашение прочих заемных средств		(41 291 812)	(2 320)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>26 266 568</b>	<b>41 294 704</b>

Примечания на страницах с 6 по 96 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО)**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		44 488	43 871
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 688 868	(12 370 657)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 041 627	14 412 284
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	3 730 495	2 041 627

 (Пучкова Т.В.) Исполняющий обязанности Генерального директора		 (Устинова Н.В.) Главный бухгалтер
---	---	---



## **1 Введение**

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) (далее – “Банк”) и его дочерних компаний (далее – «Группа»). КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) был зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”) под названием Банк “Пальмира”. Запись о регистрации внесена в единый реестр 11 июня 1992 года. С конца 1992 года Банк осуществляет деятельность как коммерческий банк. В 2001 году Банк был переименован в “Вэб-Инвест Банк”, 7 сентября 2005 года изменил название на КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) (CIT Finance Investment bank). 27 августа 2007 года Банк изменил название, в части написания первой буквы в английской транскрипции, на КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО) (KIT Finance Investment bank).

На 31 декабря 2009 года акционерами Банка являются ОАО «РЖД» (45%) и ООО «ТрансФинКапитал» (53,9 %). ООО «ТрансФинКапитал» является дочерней компанией НПФ «Благосостояние».

По состоянию на 31 декабря 2008 года основным акционером Банка и Группы являлась КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО), общая доля которой на 31 декабря 2008 года составляла 87,01% уставного капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 года участниками КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО) являлись: ОАО «Инвестиционная группа «Алроса» - доля участия 45% , ОАО «КРП-инвест» - доля участия 45% и ЗАО «Национальный капитал» - доля участия 10%. ОАО «Инвестиционная группа «Алроса» является дочерней компанией АК «АЛРОСА» (доля контроля 100%), ОАО «КРП-инвест» является дочерней компанией ОАО «РЖД» (доля контроля 100%).

На 31 декабря 2009 года Банк имеет филиал в Москве, 52 кредитно-кассовых офиса, 52 представительства и 4 операционных офиса в различных регионах Российской Федерации. (По состоянию на 31 декабря 2008 года: 1 филиал в Москве, 64 офиса с кассовыми узлами, 66 представительских офисов и 7 операционных касс ).

Банк имеет лицензии, выданные Центральным банком Российской Федерации, на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте, а также на осуществление банковских операций с физическими лицами в рублях и иностранной валюте. Банк является участником государственной системы страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации. Банк также имеет лицензии, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – “ФСФР”) на осуществление депозитарной, брокерской и дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, и лицензию биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2009 годов составляло 1442 человека (2008 год: 1 700 человек).

В Группу по состоянию на 31 декабря 2009 года входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

**Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «КИТ Фортис - Российские массмедиа»** является паевым фондом, находящимся в собственности Банка и под управлением КИТ Фортис Инвестмент Менеджмент (ОАО).

**КИТ Ипотека Лимитед** - компания специального назначения, созданная в целях секьюритизации ипотечных кредитов. Головной офис Компании расположен в Дублине (Ирландия).

**Рамба Эс. Эй.** - компания специального назначения, созданная в целях секьюритизации ипотечных кредитов. Головной офис Компании расположен в Люксембурге.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован и ведет свою деятельность по следующему адресу Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, ул. Марата, д. 69-71, литер А.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»).

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- снижение цен на сырьевые товары привели к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад;

- увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование;

- девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно курса 25,3718 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) привела к увеличению долгового бремени по валютным корпоративным займам, сумма которых в последние годы значительно выросла.

Руководство Группы не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на конец отчетного периода после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Заемщики Группы пострадали от изменений финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий заемщиков нашло свое отражение в пересмотре оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения объектами недвижимости, подвергся существенному влиянию неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В некоторых случаях Группа также столкнулась с непредвиденными задержками во взыскании залогового обеспечения. В результате, фактическая стоимость реализации продажи залогового обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение на конец отчетного периода. В соответствии с МСФО убытки от обесценения финансовых активов, которые могут быть понесены в результате будущих событий, не могут быть признаны независимо от степени их вероятности.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

В апреле 2009 года государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – Агентство) было принято предложение Банка России об участии в предупреждении банкротства Банка в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года». В соответствии с планом участия Агентства в предупреждении банкротства Банка (утвержден решениями Правления Агентства от 18 мая 2009 г. (Протокол №44) и Совета Директоров Банка России от 26 мая 2009 г. (Протокол № 10)) были проведены следующие мероприятия:

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

- реализован пакет обыкновенных акций ОАО «Ростелеком»;
- привлечен субординированный займ от ОАО «РЖД» в размере 10 млрд. руб. на 5 лет;
- привлечен четырехлетний займ от ОАО «РЖД» в размере 12 млрд. руб.;
- привлечен займ от государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» для финансирования ипотечного портфеля Банка в размере 46 млрд. руб. на 3 года с поэтапным погашением задолженности;
- проведены мероприятия по оптимизации региональной сети и численности персонала;
- разработана и введена в действие программа «корпоративного кредитования» юридических лиц.

Акционеры Банка совместно с Агентством в течение 2009 года приняли решение о том, что корпоративный бизнес является наиболее эффективной стратегией с точки зрения получения стабильного дохода при умеренных рисках и минимальных дополнительных инвестициях. В части управления портфелем ценных бумаг – стратегия Банка предусматривает вложения в высоколиквидные и низкорискованные ценные бумаги с сокращением в последующие периоды общего размера торгового портфеля.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия.

**Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Производные финансовые инструменты и ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6-ти месяцев. Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные свопы, а также опционы на различные индексы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группы не применяет учет хеджирования.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Для расчета справедливой стоимости производных финансовых инструментов на основе опционов Группа использует модель Блэка-Шоулза.

Формула для расчета стоимости колл опциона:

$$C = SN(d1) - Xe^{-rT} N(d2),$$

где

$$d1 = (\ln(S/X) + (r + [\sigma^2/2])T) / (\sigma\sqrt{T}),$$

$$d2 = d1 - \sigma\sqrt{T}$$

S - текущая котировка акции;

r - безрисковая ставка процента

X - цена-страйк

T - время до погашения опциона

$\sigma$  - стандартное отклонение доходности акции

Аналогично цена опциона пут определяется:

$$P = Xe^{-rT} N(-d2) - SN(-d1)$$

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группы принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в состав прочих активов, а впоследствии учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение.

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента.



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания. Отражаются при первоначальном признании и впоследствии учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Секьюритизация.** В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Амортизация по объектам основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение расчетного срока полезного использования актива:

Группы основных средств		Годовая норма амортизации (%)
I	Объекты недвижимого имущества (здания, сооружения и пр.)	2
II	Транспортные средства	20
III	Компьютерная техника, орг. техника	25
IV	Офисное оборудование	20
V	Неотделимые улучшения недвижимого имущества	15
VI	Нематериальный актив	25*

\* Для нематериальных активов со сроком полезного использования менее 4 лет, годовая норма амортизации рассчитывается исходя из срока полезного использования данного нематериального актива.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае его продажи, за вычетом оцениваемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение включаются в состав нематериальных активов на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), списываются на счет прибылей и убытков по мере их возникновения.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы по аренде не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих доходов.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства включают займ и субординированный кредит, полученные от акционера, а также долгосрочный займ, полученный от Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов» на финансирование ипотечного портфеля, и отражаются по амортизированной стоимости.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что они относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе сумм, ожидаемых к уплате/возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут сторнированы временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств конец отчетного периода.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы либо расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают суммы, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному активу, использовавшейся для оценки убытка от обесценения.

Все прочие комиссионные доходы и расходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Неденежные статьи не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года.

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,2442 рубля за 1 доллар США (2008 г.: 29,3804 рубля за 1 доллар США).

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Прибыль на акцию.** Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих владельцам Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия находящихся в обращении в течение года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх единого социального налога и платежей по государственному плану с установленными взносами.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** Пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы компании представляли отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («входящий отчет о финансовом положении»), в тех случаях, когда компания применяет учетную политику ретроспективно или выполняет ретроспективные корректировки или реклассификацию статей в своей финансовой отчетности. Входящий отчет о финансовом положении представлен в данной финансовой отчетности в результате изменений в представлении информации, возникших после принятия, начиная с 1 января 2009 года, пересмотренного МСФО (IAS) 1, включая представление отчета о совокупном доходе.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. В таблицах ниже отражено воздействие реклассификации данных на 31 декабря 2008 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

► Реклассификация остатков по корреспондентским счетам из статьи «Средства в других банках» в статью «Денежные средства» на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Денежные средства и их эквиваленты	731 531	1 310 096	2 041 627
Средства в других банках	1 310 096	(1 310 096)	-

► Реклассификация остатков на счетах «Дебиторской задолженности по «обратному РЕПО» в статью «Кредиты и авансы клиентам» на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Кредиты и авансы клиентам	102 905 170	332 731	103 237 901
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	332 731	(332 731)	-

► Реклассификация остатков из статьи «Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» в статью «Прочие финансовые активы» на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, в составе прибыли или убытка			
- находящиеся в собственности Группы	3 168 290	-	3 168 290
- обремененные залогом по сделкам репо	-	-	-
- производные финансовые инструменты	939 620	(939 620)	-
Прочие финансовые активы	279 454	939 620	1 219 074

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

► Реклассификация остатков из статьи «Активы, имеющиеся в наличии для продажи» в статью «Дебиторская задолженность по сделкам репо» на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- находящиеся в собственности Группы	1 812 435	-	1 812 435
- находящиеся в собственности Группы и обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	5 442 958	(5 442 958)	-
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	5 442 958	5 442 958

► Реклассификация остатков из статьи «Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО» в статью «Средства банков» на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	5 336 937	(5 336 937)	-
Средства банков	769 794	5 336 937	6 106 731

► Реклассификация остатков из статьи «Основные средства и нематериальные активы» в статьи «Основные средства» и «Нематериальные активы» на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Основные средства и нематериальные активы	1 221 258	(1 221 258)	-
Основные средства	-	1 097 460	1 097 460
Нематериальные активы	-	123 798	123 798

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

► Реклассификация остатков из статей «Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» и «Прочие обязательства» в статью «Прочие финансовые обязательства» на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Производные финансовые инструменты	899 019	(899 019)	-
Прочие финансовые обязательства	127 907	945 633	1 073 540
Прочие обязательства	243 879	(46 614)	197 265

► Реклассификация остатков из статьи «Средства клиентов» в статьи «Прочие заемные средства» на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Средства клиентов	86 188 838	(41 517 465)	44 671 373
Прочие заемные средства	-	41 517 465	41 517 465

► Реклассификация остатков из статьи «Прочие обязательства» в статью «Резервы под обязательства и отчисления» на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Прочие обязательства	243 879	(81 667)	162 212
Резервы под обязательства и отчисления	-	81 667	81 667

► Реклассификация остатков из статьи «Прочие активы» в статьи «Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль» и «Прочие финансовые активы» на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации
Прочие активы	1 346 688	(970 621)	376 067
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	797 849	797 849
Прочие финансовые активы	279 454	172 772	452 226

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Обесценение долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.** Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств.

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 947 501 тысяч рублей (2008 г.: 434 706 тысяч рублей).

**Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов.** Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых используются наблюдаемые рыночные цены, представлена в Примечании 35.

**Компании специального назначения (КСН).** Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что эта компания специального назначения контролируется Группой.

Группа не включает в консолидированную финансовую отчетность те КСН, над которыми она не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Группа контроль над КСН, руководство Группы применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемого КСН. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над КСН, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, КСН включается в консолидированную финансовую отчетность.