

**Акционерный Коммерческий Банк “Инвестбанк”
(открытое акционерное общество)**

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2009 года**

Содержание

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

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1	Основные виды деятельности Группы.....	5
2	Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации.....	7
3	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	9
4	Основные принципы учетной политики	9
5	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	20
6	Денежные и приравненные к ним средства	20
7	Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	21
8	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли.....	22
9	Кредиты, выданные клиентам.....	23
10	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	28
11	Основные средства.....	30
12	Прочие активы.....	31
13	Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	31
14	Текущие счета и депозиты клиентов.....	32
15	Субординированные займы.....	32
16	Прочие обязательства	32
17	Акционерный капитал	33
18	Процентные доходы и процентные расходы	34
19	Комиссионные доходы и комиссионные расходы	35
20	Чистый доход от операций с иностранной валютой	35
21	Резерв под обесценение	36
22	Общехозяйственные и административные расходы	36
23	Налог на прибыль.....	37
24	Приобретение дочерних компаний.....	39
25	Управление финансовыми рисками	41
26	Управление капиталом	52
27	Условные и забалансовые обязательства	52
28	Географический анализ	54
29	Операции со связанными сторонами.....	55

АКБ "Ивестбанк" (ОАО)

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Касса		816 885	566 617
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации		454 543	612 894
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		287 426	30 657
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	7	2 153 565	1 676 116
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	8	2 046 498	3 335 103
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		2 151 894	539 614
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		270 319	82 049
Кредиты, выданные клиентам	9	22 287 790	16 327 961
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	263 809	404 881
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	24	159 907	159 907
Основные средства	11	1 102 824	1 054 976
Прочие активы	12	637 327	542 631
Всего активов		32 632 787	25 333 406
Обязательства			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	8	11 907	248 252
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	13	7 954 189	10 331 010
Текущие счета и депозиты клиентов	14	18 448 980	8 978 123
Векселя		502 516	260 739
Субординированные займы	15	619 471	586 091
Прочие обязательства	16	189 740	101 938
Обязательства по отложенному налогу	23	345 703	383 741
Всего обязательств		28 072 506	20 889 894
Собственные средства			
Акционерный капитал	17	2 385 121	2 385 121
Добавочный оплаченный капитал		2 075 552	2 075 552
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		1 718	(18 556)
Накопленные убытки		(298 554)	(376 732)
Всего собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании		4 163 837	4 065 385
Доля неконтролирующих акционеров		396 444	378 127
Всего собственных средств		4 560 281	4 443 512
Всего обязательств и собственных средств		32 632 787	25 333 406

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением АКБ "Ивестбанк" (ОАО) и подписана по его поручению 24 мая 2010 года.

М. Скочко
Председатель Правления



А. Пенкина
Главный бухгалтер

Пояснения на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2009 год
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	2009	2008
Процентные доходы	18	4 107 188	2 637 655
Процентные расходы	18	(1 957 975)	(1 007 073)
Чистый процентный доход		2 149 213	1 630 582
Комиссионные доходы	19	473 897	582 802
Комиссионные расходы	19	(77 739)	(73 961)
Чистый комиссионный доход		396 158	508 841
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли		211 504	(47 121)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	20	371 634	42 938
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		56 080	(1 861)
Отрицательная деловая репутация от приобретения дочерних компаний	24	-	84 602
Прочие доходы		178 806	72 127
Резерв под обесценение	21	(667 791)	(240 203)
Общехозяйственные и административные расходы	22	(2 527 543)	(1 828 925)
Прибыль до налогообложения		168 061	220 980
Расход по налогу на прибыль	23	(71 566)	(40 427)
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		96 495	180 553
Прочие составляющие совокупного дохода			
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		25 343	(29 876)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		(5 069)	6 242
Прочие составляющие совокупного дохода за вычетом налога		20 274	(23 634)
Чистая совокупная прибыль		116 769	156 919
Причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		126 465	164 424
Неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(9 696)	(7 505)

Пояснения на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2009 год
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	2009	2008
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные и комиссионные доходы		4 593 187	2 862 907
Процентные и комиссионные расходы		(2 010 596)	(950 566)
Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли и активами, имеющимися в наличии для продажи		349 644	(5 418)
Чистый доход от операций с иностранной валютой		380 396	348 287
Прочие доходы		175 744	70 849
Общехозяйственные и административные расходы		(2 373 988)	(1 770 894)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(256 769)	248 924
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(812 310)	2 789 821
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		(627 415)	(1 759 978)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		(188 270)	(82 049)
Кредиты, выданные клиентам		(6 601 038)	(1 524 572)
Прочие активы		(129 963)	1 394
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(2 387 231)	974 950
Текущие счета и депозиты клиентов		9 458 920	(2 394 399)
Векселя		241 874	(477 322)
Прочие обязательства		603	(83 333)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налоги уплаченные		(58 866)	(53 678)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности			
		(246 078)	(1 805 077)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистые поступления от продажи за вычетом затрат на приобретение активов, имеющихся в наличии для продажи		161 334	220 110
Приобретение дочерних компаний, за вычетом поступивших денежных средств		-	(508 250)
Приобретение основных средств		(188 372)	(100 791)
Поступления от продажи основных средств		13 449	34 821
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности			
		(13 589)	(354 110)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств			
		(259 667)	(2 159 187)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств			
		28 176	(40 316)
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода		2 287 630	4 406 501
Денежные и приравненные к ним средства на конец периода			
	6	2 056 139	2 287 630

Пояснения на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2009 год

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	2 385 121	2 075 552	5 078	(564 790)	3 900 961	-	3 900 961
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода	-	-	-	188 058	188 058	(7 505)	180 553
Переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 5 795 тыс. рублей	-	-	(22 220)	-	(22 220)	-	(22 220)
Реализованный убыток от продажи активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 447 тыс. рублей	-	-	(1 414)	-	(1 414)	-	(1 414)
Чистая совокупная прибыль, признанная за период, закончившийся 31 декабря 2008 года					164 424	(7 505)	156 919
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	385 632	385 632
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 385 121	2 075 552	(18 556)	(376 732)	4 065 385	378 127	4 443 512
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода	-	-	-	106 191	106 191	(9 696)	96 495
Переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 6 147 тыс. рублей	-	-	(24 590)	-	(24 590)	-	(24 590)
Реализованная прибыль от продажи активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 11 216 тыс. рублей	-	-	44 864	-	44 864	-	44 864
Чистая совокупная прибыль, признанная за период, закончившийся 31 декабря 2009 года					126 465	(9 696)	116 769
Изменение доли участия в дочерних компаниях, без потери контроля	-	-	-	(28 013)	(28 013)	28 013	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	2 385 121	2 075 552	1 718	(298 554)	4 163 837	396 444	4 560 281

Пояснения на страницах с 5 по 56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***1 Основные виды деятельности Группы**

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного Коммерческого Банка “Инвестбанк” (ОАО) (далее – “Банк”) и его дочерних компаний (далее – “Группа”).

АКБ “Инвестбанк” (ОАО) осуществляет деятельность на территории Российской Федерации с 1989 года на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций №107, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (“ФКЦБ”, позже реорганизованной в Федеральную Службу по Финансовым Рынкам (далее – “ФСФР”), а также разрешение ЦБ РФ на осуществление операций с драгоценными металлами. Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации. Деятельность системы предусмотрена федеральными законами и нормативными актами, а ее управление осуществляется Государственной корпорацией “Агентство по страхованию вкладов”. Страховая сумма покрывает обязательства Банка перед частными вкладчиками на сумму до 700 тыс. рублей по каждому вкладчику в случае банкротства или отзыва лицензии Банком России на осуществление банковской деятельности.

Юридический адрес Банка: Российская Федерация, г. Калининград, Ленинский пр-т, д. 28.

В апреле 2008 года АКБ “Инвестбанк” (ОАО) был реорганизован в форме присоединения к нему ЗАО “Конверсбанк”, ОАО Коммерческий Банк “ГРАН” и ОАО “Воронежский Промышленный Банк”. В результате реорганизации в форме присоединения ЗАО “Конверсбанк”, ОАО Коммерческий Банк “ГРАН” и ОАО “Воронежский Промышленный Банк” стали филиалами АКБ “Инвестбанк” (ОАО).

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имеет восемь филиалов, через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2009 года среднесписочная численность персонала Банка составляет 1 736 человек (31 декабря 2008 года: 1 389 человек).

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и обслуживание счетов клиентов, предоставление кредитов, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Банк осуществляет свою деятельность, главным образом, на территории Российской Федерации. Банк также осуществляет операции на международных рынках.

Информация о дочерних компаниях Банка и об их основных видах деятельности приведена ниже:

Название	Вид деятельности	% участия на 31 декабря 2009 года	% участия на 31 декабря 2008 года
ЗАО “Банк Сбережений и Кредита”	Банковская деятельность	100,00%	100,00%
ООО “Мясомолпрод-Холдинг”	Холдинговая компания	51,00%	51,00%
ООО “Торговый Дом “Мясомолпрод”	Оптовая торговля	51,00%	51,00%
ООО “Торговый Дом “Деловой Союз”	Оптовая торговля	51,00%	51,00%
ООО “Консервный Комбинат “Тильзит”	Пищевое производство	51,00%	51,00%
ООО “Галион”	Операционная аренда	51,00%	51,00%
ООО “ПромАльянсГрупп”	Холдинговая компания	51,00%	51,00%
ООО “Торговый Дом “Мясомолпром”	Оптовая торговля	51,00%	-
ООО “Торгпромгрупп”	Холдинговая компания	51,00%	51,00%
ОАО “Мясокомбинат ”Елецкий”	Пищевое производство	41,57%	46,41%
ОАО “Мясокомбинат “Грязинский”	Пищевое производство	29,65%	40,36%
ОАО “Цитрон”	Операционная аренда	41,06%	46,16%

Все дочерние компании Банка зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Несмотря на то, что доля участия АКБ “Инвестбанк” (ОАО) в ряде перечисленных компаний не превышает 50%, данные компании консолидируются, в связи с контролем Банка над ними и их операционной деятельностью.

ЗАО “Банк Сбережений и Кредита” является 100% дочерней компанией ОАО “Инвестбанк” с 11 сентября 2008 года.

ЗАО “Банк Сбережений и Кредита” получил лицензию ЦБ РФ на осуществление банковских операций в 1993 году и первоначально именовался ЗАО “Моссибинтербанк”. 1 марта 2005 года банк был переименован в ЗАО “Банк Сбережений и Кредита”. С 2005 года банк принят в государственную систему страхования вкладов физических лиц в Российской Федерации.

Юридический адрес банка: г. Москва, ул. Живописная, 46, строение 8.

По состоянию на 31 декабря 2009 года среднесписочная численность персонала банка составляет 106 человек (31 декабря 2008 года: 146 человек).

Основными видами деятельности банка являются привлечение депозитов, расчетно-кассовое обслуживание и предоставление кредитов. Банк имеет три обособленных подразделения, через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

ООО “Мясомолпрод-Холдинг” является холдинговой компанией для нефинансовых дочерних компаний Банка и является 51% дочерней компанией Банка с 30 сентября 2008 года. Приобретение компании производилось в качестве пробного проекта в рамках развития инвестиционной линии бизнеса Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 года среднесписочная численность персонала компании и ее дочерних предприятий составляет 559 человек (31 декабря 2008 года: 583 человека).

ООО “Торговый Дом “Мясомолпрод” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Основной вид деятельности компании – оптовая торговля продуктами из мяса и консервами. Группа получила контроль над компанией 7 октября 2008 года.

ООО “Торговый Дом “Деловой Союз” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Основной вид деятельности компании – оптовая торговля продуктами из мяса, консервами и напитками. Группа получила контроль над компанией 7 октября 2008 года.

ООО “Консервный Комбинат “Тильзит” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Основной вид деятельности компании – производство продуктов из мяса и консервированных продуктов. Группа получила контроль над компанией 5 ноября 2008 года.

ООО “Галион” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Основной вид деятельности компании – операционная аренда и торговля производственным оборудованием. Группа получила контроль над компанией 27 октября 2008 года.

ООО “ПромАльянсГрупп” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Компания является субхолдинговой компанией для дочерних компаний Группы. Группа получила контроль над компанией 17 октября 2008 года.

ООО “Торгпромгрупп” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Компания является субхолдинговой компанией для дочерних компаний Группы. Группа получила контроль над компанией 9 октября 2008 года.

ООО “Торговый Дом “Мясомолпром” является 100% дочерней компанией ООО “Мясомолпрод-Холдинг”. Основной вид деятельности компании – оптовая торговля продуктами из мяса и консервами. Компания была учреждена 22 апреля 2009 года.

ОАО “Мясокомбинат ”Елецкий” является 81,51% дочерней компанией ООО “ПромАльянсГрупп” и ООО “Торгпромгрупп”. Основной вид деятельности компании – производство продуктов из мяса и консервированных продуктов. Группа получила контроль над компанией 17 октября 2008 года путем приобретения контрольной доли участия в ООО “ПромАльянсГрупп”. 23 ноября 2009 года ООО “ПромАльянсГрупп” была осуществлена продажа 9,49% уставного капитала ОАО “Мясокомбинат ”Елецкий” не связанному с Группой физическому лицу.

ОАО “Мясокомбинат “Грязинский” является 58,14% дочерней компанией ООО “ПромАльянсГрупп” и ООО “Торгпромгрупп”. Основной вид деятельности компании – производство продуктов из мяса и консервированных продуктов. Группа получила контроль над компанией 17 октября 2008 года путем приобретения контрольной доли участия в ООО “ПромАльянсГрупп”. 23 ноября 2009 года ООО

“ПромАльянсГрупп” была осуществлена продажа 20,99% уставного капитала ОАО “Мясокомбинат “Грязинский” не связанному с Группой физическому лицу.

ОАО “Цитрон” является 80,51% дочерней компанией ООО “ПромАльянсГрупп” и ООО “Торгпромгрупп”. Основной вид деятельности компании – операционная аренда недвижимости. Группа получила контроль над компанией 17 октября 2008 года путем приобретения контрольной доли участия в ООО “ПромАльянсГрупп”. 23 ноября 2009 года ООО “ПромАльянсГрупп” была осуществлена продажа 9,99% уставного капитала ОАО “Цитрон” не связанному с Группой физическому лицу.

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является господин Антонов В.А., который также являлся стороной, обладающей конечным контролем над ЗАО “Конверсбанк”, ОАО Коммерческий Банк “ГРАН” и ОАО “Воронежский Промышленный Банк”.

2 Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общая характеристика

С начала 90-х годов Российская Федерация испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что с 2002 года российская экономика признана рыночной, и ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладает тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала;
- риски, нетипичные для стран с развитой рыночной экономикой.

Воздействие международного финансового кризиса, существенное сокращение золотовалютных резервов России, отток иностранного капитала, а также снижение цен на нефть способствовали изменению прогнозов суверенного рейтинга Moody’s, и снижению суверенных рейтингов по шкале Standard&Poor’s и Fitch: Moody’s – “Baa1”, прогноз “стабильный” (12 декабря 2008 года); Fitch Ratings – “BBB”, прогноз “негативный” (4 февраля 2009 года); Standard&Poor’s – “BBB”, прогноз “негативный” (8 декабря 2009 года).

Мировой экономический кризис привел Правительство Российской Федерации и Банк России к ускорению решения проблем, которые накапливались в экономике, финансовой и налоговой системах России на протяжении ряда лет. 7 ноября 2008 года Правительство утвердило пакет антикризисных мер. План включает 55 задач, охватывающих основные отрасли экономики - начиная с банков и заканчивая сельским хозяйством, недвижимостью и малым бизнесом.

Во второй половине 2008 года Правительством были осуществлены меры по поддержке фондового рынка, выделены средства на рефинансирование задолженности крупных предприятий и банков по международным займам, сроки погашения которых приходятся на 2009 год. Меры по поддержке реального сектора заключались в получении российскими компаниями ценовых преференций при осуществлении государственных и муниципальных закупок, была расширена практика субсидирования процентных ставок по кредитам на технологическую модернизацию производства, осуществляется программа государственных гарантий по кредитам предприятиям. Эти гарантии дополняют обеспечение, которые сами предприятия предоставляют или будут предоставлять банкам. Разработана государственная программа помощи гражданам, имеющим ипотечные кредиты и потерявшим работу или существенную часть доходов в результате кризиса.

В результате вышеуказанных мер, влияние мирового кризиса на Российскую Федерацию было менее значимо, по сравнению с другими странами, в том числе, развитыми странами.

С 1 января 2009 года налоговая система изменилась в пользу бизнеса: ставка налога на прибыль для предприятий уменьшена с 24% до 20%, отменен порядок авансовых платежей по налогу, предприятия малого бизнеса, пользующиеся упрощенной системой налогообложения, получили снижение налога на прибыль с 15% до 5% от прибыли.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

В течение 2009 года Банк России постепенно увеличивал нормы обязательных резервов, которые, однако, не достигли докризисного уровня; расширил состав активов, которые принимаются в обеспечение по кредитам Банка России, и производит кредитование коммерческих банков через проведение беззалоговых аукционов; понизил ставку рефинансирования с 13% до 9% годовых; для поддержания межбанковского рынка заключил с рядом крупных банков России, соглашение о компенсации части убытков, возникших на межбанковском рынке.

Во втором полугодии 2009 года, в связи с положительной динамикой на международных финансовых рынках интерес инвесторов к вложениям в долговые инструменты эмитентов из развивающихся рынков, включая РФ, увеличился. Данное обстоятельство оказывает положительное влияние на способность российских банков привлекать новые ресурсы на международных рынках капитала.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Инфляция за период	
31 декабря 2009 года	8,1%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%
31 декабря 2006 года	9,0%
31 декабря 2005 года	10,9%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы доллара США и Евро по отношению к рублю.

	Доллар США	Евро
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883
31 декабря 2008 года	29,3804	41,4411
31 декабря 2007 года	24,5462	35,9332
31 декабря 2006 года	26,3311	34,6965
31 декабря 2005 года	28,7825	34,1850

Основные допущения, сделанные при подготовке консолидированной финансовой отчетности

Рыночные котировки могут не всегда отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. В связи с этим, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Некоторые заемщики и дебиторы Группы также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Группой. Однако в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Группы дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и усиливающейся волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы приложит все возможные усилия, чтобы предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы. В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Данная финансовая отчетность была подготовлена на консолидированной основе. Неконсолидированная финансовая отчетность отдельно предоставляется Группой в ЦБ РФ. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях – функциональной валюте Группы. За исключением отдельно указанных случаев, все представленные финансовые данные были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики раскрыта в Пояснении 9 “Кредиты, выданные клиентам” в части оценки обесценения кредитов.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. По состоянию на 31 декабря 2002 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Группы формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

4 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Приобретения и продажи дочерних компаний

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент

приобретения. Доля неконтролирующих акционеров отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю неконтролирующих акционеров, отражаются как убытки материнского Банка. Чистые активы, относящиеся к акционерам материнского банка и изменения в чистых активах, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров, раскрываются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе, соответственно.

Финансовые результаты дочерних компаний, приобретенных или выбывших в течение периода, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе, начиная с даты приобретения, или до даты продажи, соответственно.

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 выбытии дочерней, ассоциированной компании или совместно контролируемого предприятия, сумма гудвила (“деловой репутации”), относящаяся к выбывающей компании, включается в отчет о совокупном доходе в дату выбытия.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под совместным контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Гудвил (“деловая репутация”)

Гудвил (“деловая репутация”) представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил (“деловая репутация”), возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов.

Гудвил (“деловая репутация”) относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам, за вычетом убытков от обесценения.

Гудвил (“деловая репутация”) проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение гудвила (“деловой репутации”), и отражается по фактическим затратам, за вычетом накопленных убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил (“деловая репутация”), возникший при приобретении, сразу отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров - это часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, материнскому Банку.

Доля неконтролирующих акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам материнского Банка. Доля неконтролирующих акционеров в прибылях или убытках Группы отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной

валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2009 года официальные валютные курсы, использовавшиеся для пересчета статей в иностранной валюте, составляли 30,2442 рубля за 1 доллар США и 43,3883 рублей за 1 евро. (31 декабря 2008 года: 29,3804 рубля за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 евро).

Денежные и приравненные к ним средства

Группа рассматривает кассу, счета типа “Ностро” в ЦБ РФ и счета типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах, за исключением минимальных неснижаемых остатков на счетах и гарантийных депозитов под брокерские операции, как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации, неснижаемые остатки на счетах и гарантийные депозиты под брокерские операции в кредитных организациях не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

В октябре 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) выпустил поправки к МСБУ 39 “*Финансовые инструменты: признание и оценка*” и МСФО 7 “*Финансовые инструменты: раскрытие информации*”, “*Реклассификация финансовых активов*”.

Поправка к МСБУ 39 позволяет переклассифицировать непроизводные финансовые активы, отличные от активов, определенных при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период (то есть предназначенных для торговли), если данные активы более не удерживаются для продажи или выкупа в обозримом будущем, если в момент первоначального признания данные финансовые активы отвечали определению кредитов и дебиторской задолженности, а также если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Если финансовый актив не соответствовал определению кредитов и дебиторской задолженности в момент приобретения, то он может быть переклассифицирован из категории активов, предназначенных для торговли, только в “редких случаях”.

Поправка также позволяет Группе перевести непроизводный финансовый актив из категории, имеющихся в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности, в случае, если актив соответствовал бы определению кредитов и дебиторской задолженности в момент приобретения, и если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Поправка к МСФО 7 вводит дополнительные требования к раскрытию информации в случае, если Группа осуществила переклассификацию финансовых активов в соответствии с поправкой к МСБУ 39.

В соответствии с данными поправками, в 2008 году Группа переклассифицировала непроизводные финансовые активы из категории “*финансовых инструментов, предназначенных для торговли*”, в категорию “*активов, имеющихся в наличии для продажи*”. Более подробная информация касательно влияния данных переклассификаций раскрыта в Пояснении 10 “*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*” настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты оцениваются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае, если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Группы, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

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.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о совокупном доходе. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в консолидированном отчете о совокупном доходе и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в статью “Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), отражаются по статье “Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства***Собственные активы***

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Здания	40-50 лет
Улучшения имущества капитального характера	5-25 лет
Компьютеры и офисное оборудование	3-5 лет
Офисная мебель и принадлежности	3-7 лет
Транспортные средства	4-7 лет
Нематериальные активы	3-10 лет

Обесценение активов***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (далее “кредиты и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности

на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае, если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любой соответствующий резерв под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Группы определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости, за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации, или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств.

Акционерный капитал

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым инструментам, предназначенным для торговли. Процентные доходы по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, предназначенным для торговли, соответственно.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы, отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, включает все реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, за исключением купонного дохода и курсовых разниц.

Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами включены в состав чистого дохода от операций с иностранной валютой или прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, в зависимости от типа договора.

Доход в форме дивидендов отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе на дату объявления дивидендов.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

С 1 января 2009 года Группа начала применять пересмотренный МСБУ 1 “Представление финансовой отчетности”, вступающий в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты. В результате отчет о прибылях и убытках был заменен отчетом о совокупном доходе, который также включает все изменения в капитале, не связанные с операциями собственников, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы группы могут представлять два отдельных отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСБУ 1 также вводит требование о включении в отчетность отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего периода, за который банк представляет сравнительную информацию, всякий раз,

когда организация корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. В результате применения пересмотренного стандарта, Группа представила отчет о совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности, а бухгалтерский баланс был переименован в отчет о финансовом положении в соответствии с требованиями пересмотренного МСБУ 1.

Некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Группы еще не проводился.

МСБУ 27 “Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность” вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСБУ 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой непокрытый убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам относилось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, стандарт описывает, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 3 “Объединение бизнеса” вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Область применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” – Оценка допустимых объектов хеджирования вступает в действие для годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2010 года или позднее и применяется ретроспективно. Поправки к стандарту уточняют практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 2 “Выплаты, основанные на акциях” – Внутригрупповые наличные расчеты на основе акций вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Пересмотренный МСФО 2 разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую

отчетность.

МСФО 5 “Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность” вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Поправки к МСФО 5 проясняют классификацию активов и обязательств при выбытии дочернего предприятия. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 9 “Переоценка встроенных производных финансовых инструментов” и МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Поправки к интерпретации и стандарту определяют критерий отделения встроенных производных финансовых инструментов при реклассификации гибридного инструмента из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 17 “Распределение неденежных активов собственникам” вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Поправки к ПКИ 17 разъясняют учет распределения неденежных дивидендов собственникам. Интерпретация проясняет, когда и как признаются неденежные дивиденды, и как признается разница между уплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

5 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае недоступности рыночных котировок справедливая стоимость рассчитывается с использованием методов оценки, которые включают в себя метод дисконтирования потоков денежных средств, а также другие методы оценки, широко используемые участниками рынка.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

На основании данной оценки Группа пришла к заключению, что справедливая стоимость ее финансовых активов и финансовых обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

6 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Касса	816 885	566 617
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	454 543	612 894
Счета типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах, за исключением неснижаемых остатков на счетах и гарантийных депозитов под брокерские операции	784 711	1 108 119
Всего денежных и приравненных к ним средств	2 056 139	2 287 630

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***7 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Межбанковские кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А”	574 645	559 308
Крупные российские банки	4 580	-
Прочие российские банки	280 696	7 754
Прочие иностранные банки	509 204	-
Прочие финансовые институты	-	1 000
Всего межбанковских кредитов и депозитов	1 369 125	568 062
Счета типа “Ностро”		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А+”	40 833	43 187
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А”	61 040	12 656
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А3”	-	214
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “АА-”	818	647
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А-”	56	25
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “ВВВ-”	5 780	6 823
Банки стран, входящих в состав ОЭСР, рейтинг отсутствует	-	3
Крупные российские банки	98 113	471 710
Прочие российские банки	337 531	270 406
Прочие иностранные банки	173 739	204 165
Прочие финансовые институты	66 801	98 283
Всего счетов типа “Ностро”	784 711	1 108 119
Резерв под обесценение	(271)	(65)
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	2 153 565	1 676 116

Группа относит к категории “Крупные российские банки” 30 крупнейших российских банков по величине активов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела трех контрагентов, совокупные остатки по счетам и депозитам каждого из которых превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2008 года: двух контрагентов). По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма средств, размещенных у указанных контрагентов, составляла 1 784 294 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 1 018 204 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2009 года	65
Чистое начисление резерва в течение периода	206
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2009 года	271

8 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы		
Государственные и муниципальные облигации		
Казначейские облигации США	1 314 033	2 529 705
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	115 817	32 635
Муниципальные облигации и облигации региональных органов власти	104 885	-
Еврооблигации правительства Швеции	-	185 746
Всего государственных и муниципальных облигаций	1 534 735	2 748 086
Корпоративные долговые и долевы ценные бумаги		
Долговые ценные бумаги иностранных банков с рейтингом “AAA”	496 571	452 293
Долговые ценные бумаги иностранных компаний	-	36 630
Корпоративные акции российских компаний	1 360	1 500
Корпоративные акции иностранных компаний	-	10 090
Всего корпоративных долговых и долевы ценных бумаг	497 931	500 513
Производные финансовые инструменты	13 832	86 504
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли - активов	2 046 498	3 335 103
Обязательства		
Производные финансовые инструменты	(11 907)	(248 252)
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли - обязательств	(11 907)	(248 252)

Дополнительно, Группа владеет финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, в сумме 2 151 894 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 539 614 тыс. рублей), показанными отдельной строкой отчета о финансовом положении, в связи с тем, что они были обременены залогом по сделкам “РЕПО” по состоянию на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2009 года в их состав входят долговые ценные бумаги крупных российских компаний в сумме 1 221 185 тыс. рублей, долговые ценные бумаги крупных российских банков в сумме 105 632 тыс. рублей, облигации федерального займа Российской Федерации в сумме 449 864 тыс. рублей и муниципальные облигации и облигации региональных органов власти в сумме 375 213 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: долговые ценные бумаги крупных российских компаний в сумме 197 978 тыс. рублей, долговые ценные бумаги крупных российских банков в сумме 229 238 тыс. рублей и облигации федерального займа Российской Федерации в сумме 112 398 тыс. рублей).

В соответствии с МСФО 7 финансовые инструменты, предназначенные для торговли, относятся к уровню 1 иерархии справедливой стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, которые относятся к уровню 2 иерархии.

9 Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты предприятиям государственного сектора	43 703	88 602
Кредиты малым и средним предприятиям	21 749 343	14 512 744
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	21 793 046	14 601 346
Кредиты, выданные физическим лицам		
Потребительские кредиты	1 625 636	1 809 223
Кредиты на покупку автомобилей	202 597	347 680
Кредитные карты	26 224	335 918
Ипотечные кредиты	5 978	8 551
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 860 435	2 501 372
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	23 653 481	17 102 718
Резерв под обесценение	(1 365 691)	(774 757)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	22 287 790	16 327 961

Анализ изменения резерва под обесценение кредитов

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

	Кредиты, выданные юридическим лицам	Кредиты, выданные физическим лицам	Всего
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2009 года	566 126	208 631	774 757
Убытки от обесценения кредитов в течение периода	478 222	137 105	615 327
Кредиты, списанные в течение периода как безнадежные к взысканию	(23 644)	(749)	(24 393)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 020 704	344 987	1 365 691

По состоянию на 31 декабря 2009 года, сумма процентного дохода, начисленного по просроченным кредитам, составляет 131 446 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 35 835 тыс. рублей).

Как описано в Пояснении 4, для оценки величины резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, Группа использует свой опыт и суждения. Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение портфеля кредитов, выданных юридическим лицам, по которым не было выявлено признаков обесценения, по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа основывалась на предположении о том, что годовой уровень потерь от обесценения кредитов, рассчитанный на основании исторических данных о понесенных фактических убытках Группы, составляет 1,43% (31 декабря 2008 года – 1,26%).

Группа оценивает размер резервов под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по типам кредитов, выданных физическим лицам.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 207 723 тыс. рублей ниже/выше, а размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 15 154 тыс. рублей ниже/выше. В случае, если величина фактических платежей по кредитам окажется меньше, чем та величина, которая была оценена Группой, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения кредитов.

Анализ обеспечения

Кредиты, выданные юридическим лицам, имеют различные виды обеспечения, включая залог жилой недвижимости, торгуемых и неторгуемых ценных бумаг, транспортных средств, товаров и сырья в обороте, гарантии и прочие виды обеспечения.

Общая стоимость полученного в залог имущества по выданным кредитам на 31 декабря 2009 года составляет 23 759 264 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 20 904 752 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года, оценочная стоимость обеспечения по просроченным кредитам составляет 1 493 333 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 045 547 тыс. рублей).

Качество кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение %
Кредиты предприятиям государственного сектора				
Стандартные кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	43 703	(552)	43 151	1,26
Кредиты малым и средним предприятиям				
Стандартные кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	20 759 452	(297 725)	20 461 727	1,43
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные	125 580	(39 370)	86 210	31,35
- Просроченные на срок менее 90 дней	239 963	(140 756)	99 207	58,66
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	443 455	(361 408)	82 047	81,50
- Просроченные на срок более 1 года	180 893	(180 893)	-	100,00
<i>Всего индивидуально обесцененных кредитов</i>	<i>989 891</i>	<i>(722 427)</i>	<i>267 464</i>	<i>72,98</i>
Всего кредитов малым и средним предприятиям	21 749 343	(1 020 152)	20 729 191	4,69
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	21 793 046	(1 020 704)	20 772 342	4,68

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение %
Кредиты предприятиям государственного сектора				
Стандартные кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	88 602	(975)	87 627	1,10
Кредиты малым и средним предприятиям				
Стандартные кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	12 903 718	(162 199)	12 741 519	1,26
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные	698 870	(62 593)	636 277	8,96
- Просроченные на срок менее 90 дней	484 404	(72 661)	411 743	15,00
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	316 107	(158 053)	158 054	50,00
- Просроченные на срок более 1 года	109 645	(109 645)	-	100,00
<i>Всего индивидуально обесцененных кредитов</i>	<i>1 609 026</i>	<i>(402 952)</i>	<i>1 206 074</i>	<i>25,04</i>
Всего кредитов малым и средним предприятиям	14 512 744	(565 151)	13 947 593	3,89
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	14 601 346	(566 126)	14 035 220	3,88

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение %
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	1 227 189	(61 845)	1 165 344	5,04
- Просроченные на срок менее 30 дней	101 352	(5 597)	95 755	5,52
- Просроченные на срок 30-89 дней	15 120	(4 078)	11 042	26,97
- Просроченные на срок 90-179 дней	110 435	(89 929)	20 506	81,43
- Просроченные на срок 180-360 дней	39 560	(32 995)	6 565	83,40
- Просроченные на срок более 360 дней	131 980	(119 542)	12 438	90,58
Всего потребительских кредитов	1 625 636	(313 986)	1 311 650	19,31
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	182 218	(2 278)	179 940	1,25
- Просроченные на срок менее 30 дней	2 734	(50)	2 684	1,83
- Просроченные на срок 30-89 дней	2 219	(328)	1 891	14,78
- Просроченные на срок 90-179 дней	2 091	(157)	1 934	7,51
- Просроченные на срок 180-360 дней	4 702	(3 055)	1 647	64,97
- Просроченные на срок более 360 дней	8 633	(5 678)	2 955	65,77
Всего кредитов на покупку автомобилей	202 597	(11 546)	191 051	5,70
Кредитные карты				
- Непросроченные	7 177	(351)	6 826	4,89
- Просроченные на срок 30-89 дней	9	(6)	3	66,67
- Просроченные на срок 90-179 дней	961	(961)	-	100,00
- Просроченные на срок 180-360 дней	24	(24)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	18 053	(18 053)	-	100,00
Всего кредитных карт	26 224	(19 395)	6 829	73,96
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	5 978	(60)	5 918	1,00
Всего ипотечных кредитов	5 978	(60)	5 918	1,00
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 860 435	(344 987)	1 515 448	18,54

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение %
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	1 294 837	(22 179)	1 272 658	1,71
- Просроченные на срок менее 30 дней	380 646	(55 695)	324 951	14,63
- Просроченные на срок 30-89 дней	61 316	(22 204)	39 112	36,21
- Просроченные на срок 90-179 дней	16 549	(11 242)	5 307	67,93
- Просроченные на срок 180-360 дней	27 408	(22 359)	5 049	81,58
- Просроченные на срок более 360 дней	28 467	(25 113)	3 354	88,22
Всего потребительских кредитов	1 809 223	(158 792)	1 650 431	8,78
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	304 474	(872)	303 602	0,29
- Просроченные на срок менее 30 дней	19 298	(89)	19 209	0,46
- Просроченные на срок 30-89 дней	10 486	(1 175)	9 311	11,21
- Просроченные на срок 90-179 дней	3 211	(1 115)	2 096	34,72
- Просроченные на срок 180-360 дней	8 618	(6 912)	1 706	80,20
- Просроченные на срок более 360 дней	1 593	(1 101)	492	69,13
Всего кредитов на покупку автомобилей	347 680	(11 264)	336 416	3,24
Кредитные карты				
- Непросроченные	300 516	(4 753)	295 763	1,58
- Просроченные на срок менее 30 дней	369	(40)	329	10,84
- Просроченные на срок 30-89 дней	2 244	(1 353)	891	60,29
- Просроченные на срок 90-179 дней	8 925	(8 771)	154	98,27
- Просроченные на срок 180-360 дней	2 130	(1 946)	184	91,36
- Просроченные на срок более 360 дней	21 734	(21 626)	108	99,50
Всего кредитных карт	335 918	(38 489)	297 429	11,46
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	8 551	(86)	8 465	1,00
Всего ипотечных кредитов	8 551	(86)	8 465	1,00
Всего кредитов, выданных физическим лицам	2 501 372	(208 631)	2 292 741	8,34

Анализ кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по отраслям экономики и географическим регионам

Группой выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Торговля	14 176 843	9 783 528
Кредиты, выданные физическим лицам	2 018 439	2 683 779
Строительство	1 832 099	565 087
Финансовые услуги	1 379 667	589 606
Транспортные услуги и услуги связи	1 056 959	611 988
Производство	574 564	625 138
Недвижимость и услуги по сдаче недвижимости в аренду	567 461	701 785
Рекламный бизнес	450 111	106 556
Лизинг	426 108	236 298
Гостиничный бизнес, туризм и сфера услуг	239 367	20 043
Нефтяная, газовая, энергетическая химическая отрасли	201 820	262 900
Сельское хозяйство	175 557	247 997
Пищевая промышленность	89 285	155 394
Правительство и муниципальные органы власти	43 703	72 924
Прочие	421 498	439 695
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	23 653 481	17 102 718
Резерв под обесценение	(1 365 691)	(774 757)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	22 287 790	16 327 961

10 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Котируемые долевыми и долговыми инструментами		
Корпоративные акции и паи паевых фондов	128 590	127 332
Облигации крупных предприятий	26 057	177 546
Всего котируемых долевыми и долговыми инструментами	154 647	304 878
Некотируемые инвестиции в долевыми инструментами		
Корпоративные акции	109 329	100 201
Резерв под обесценение	(167)	(198)
Всего некотируемых инвестиций в долевыми инструментами	109 162	100 003
Всего активов, имеющихся в наличии для продажи	263 809	404 881

Инвестиции в некотируемые долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по фактическим затратам и включают миноритарные доли участия в капитале российских банков. Для указанных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не осуществлялись сделки, которые могли бы подтвердить текущую справедливую стоимость данных вложений. Кроме того, в результате применения метода дисконтирования потоков денежных средств, возникает широкий диапазон справедливой стоимости инвестиций, так как существует неопределенность в отношении будущих потоков денежных средств в данной отрасли.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 года включают долевые паи закрытого паевого инвестиционного фонда в сумме 127 248 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: долевые паи закрытого паевого инвестиционного фонда в сумме 126 555 тыс. рублей).

В соответствии с МСФО 7 котируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 154 647 тыс. рублей относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 109 162 относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. В течение 2009 года Группа приобрела некотируемые акции российских компаний на сумму 9 181 тыс. рублей и продала некотируемые акции российских компаний на сумму 9 тыс. рублей, с чистой реализованной прибылью в сумме 80 тыс. рублей.

Переклассификация из финансовых инструментов, предназначенных для торговли

В соответствии с поправками к МСБУ 39 и МСФО 7 (см. Пояснение 4), в 2008 году Группа перенесла часть торговых бумаг в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа определила ценные бумаги, которые более не удерживаются с целью продажи в ближайшем будущем, как удовлетворяющие условиям переклассификации. В отношении этих торговых ценных бумаг Группа определила, что фундаментальные изменения на рынке ценных бумаг являются одним из примеров тех “редких случаев”, которые являются основанием для переклассификации из категории финансовых инструментов, предназначенных для торговли.

В соответствии с поправками к МСБУ 39 по состоянию на 31 июля 2008 года Группой были осуществлены переклассификации части ценных бумаг по справедливой стоимости по состоянию на дату переклассификации. В таблице ниже отражены переклассифицированные котируемые ценные бумаги и их балансовая и справедливая стоимости:

	31 июля 2008	31 декабря 2008	31 декабря 2009
Финансовые инструменты, переклассифицированные в активы, имеющиеся в наличии для продажи	153 203	177 546	26 058

Чистый убыток, фактически признанный в составе отчета о совокупном доходе за 2008 год, по торговым ценным бумагам, переклассифицированным из категории финансовых инструментов, предназначенных для торговли, до даты их реклассификации равен 805 тыс. рублей.

Чистый убыток, который был бы признан в период после переклассификации в течение 2009 года, в случае если бы переклассификация не осуществлялась, равен 24 590 тыс. рублей (2008 год: чистый убыток равен 22 220 тыс. рублей).

Ожидаемые возмещаемые потоки денежных средств по переклассифицированным ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2009 года составляли 37 605 тыс. рублей и представлены ожидаемым недисконтированным купонным доходом в размере 11 815 тыс. рублей и недисконтированной суммой выплаты номинальной стоимости облигаций.

Ожидаемые возмещаемые потоки денежных средств по переклассифицированным ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2008 года составляли 465 597 тыс. рублей и представлены ожидаемым недисконтированным купонным доходом в размере 259 710 тыс. рублей и недисконтированной суммой выплаты номинальной стоимости облигаций.

Информация об эффективных процентных ставках переклассифицированных бумаг представлена в Пояснении 25 “Управление финансовыми рисками”.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2008 года	198
Чистое списание резерва в течение периода	(44)
Чистое начисление резерва в течение периода	13
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2009 года	167

11 Основные средства

	Земля и здания	Улучшения имущества капиталь- ного характера	Компьютеры и офисное оборудование	Офисная мебель и принад- лежности	Транс- портные средства	Нематери- альные активы	Всего
Фактические затраты							
По состоянию на							
1 января 2008 года	295 539	38 908	487 325	234 062	55 904	33 313	1 145 051
Приобретение дочерних компаний	605 682	1 144	33 273	35 389	10 754	12 378	698 620
Поступления	23 100	2 437	36 543	23 769	9 800	5 142	100 791
Выбытия	(266)	-	(24 029)	(36 330)	(4 888)	(5 037)	(70 550)
По состоянию на							
1 января 2009 года	924 055	42 489	533 112	256 890	71 570	45 796	1 873 912
Поступления	5 519	3 615	74 067	44 553	31 042	29 576	188 372
Выбытия	(9 458)	(2 608)	(29 310)	(7 347)	(1 365)	(29 421)	(79 509)
Переводы	-	(1 125)	1 125	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2009 года	920 116	42 371	578 994	294 096	101 247	45 951	1 982 775
Амортизация							
По состоянию на							
1 января 2008 года	66 706	19 417	422 005	198 179	13 323	19 874	739 504
Приобретение дочерних компаний	-	-	11 785	22 818	6 315	8 664	49 582
Начисленная амортизация	10 200	6 114	28 821	6 839	10 999	6 341	69 314
Выбытия	(215)	-	(23 089)	(11 780)	(3 499)	(881)	(39 464)
По состоянию на							
1 января 2009 года	76 691	25 531	439 522	216 056	27 138	33 998	818 936
Начисленная амортизация	19 196	4 366	43 502	18 216	16 385	6 955	108 620
Выбытия	(220)	(339)	(19 250)	(4 512)	(620)	(22 664)	(47 605)
По состоянию на 31 декабря 2009 года	95 667	29 558	463 774	229 760	42 903	18 289	879 951
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	824 449	12 813	115 220	64 336	58 344	27 662	1 102 824
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года	847 364	16 958	93 590	40 834	44 432	11 798	1 054 976

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***12 Прочие активы**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Авансовые платежи	277 138	195 211
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	183 302	145 075
Авансовые платежи по налогам	50 431	90 537
Расчеты по операциям с ценными бумагами	33 512	33 067
Начисленные комиссионные доходы	31 485	14 817
Прочие	117 851	76 513
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	693 719	555 220
Резерв под обесценение	(56 392)	(12 589)
Прочие активы	637 327	542 631

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2009 года	12 589
Чистое восстановление резерва в течение периода	52 245
Чистое списание в течение периода	(8 442)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2009 года	56 392

13 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Счета типа “Лоро”	4 051 844	5 717 125
Срочные депозиты в прочих банках	2 381 828	4 141 701
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	1 520 517	472 184
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	7 954 189	10 331 010

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела пять контрагентов, совокупные остатки по счетам и депозитам каждого из которых превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2008 года: трех контрагентов). По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма средств, размещенных у указанных контрагентов, составляла 5 988 701 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 6 641 513 тыс. рублей).

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***14 Текущие счета и депозиты клиентов**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	3 609 276	3 198 932
- Срочные депозиты	1 733 163	643 006
- Кредиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	296 528	73 734
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 098 058	781 584
- Срочные депозиты	11 711 955	4 280 867
Всего текущих счетов и депозитов клиентов	18 448 980	8 978 123

15 Субординированные займы

В октябре 2003 года Группа получила от ОАО “Конверс Груп” (связанной стороны) субординированный заем в размере 300 000 тыс. рублей со сроком погашения в сентябре 2013 года. Процентная ставка составляет 6,5% годовых. На дату получения займа Группа отразила в финансовой отчетности корректировку справедливой стоимости на 66 745 тыс. рублей, которая была отражена непосредственно в составе собственных средств. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 267 398 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 260 445 тыс. рублей).

В декабре 2004 года Группа получила от иностранного банка субординированный заем в размере 14 000 тыс. долларов США со сроком погашения в декабре 2014 года. Процентная ставка составляет 2,88% годовых. На дату получения займа Группа отразила в финансовой отчетности корректировку справедливой стоимости на 128 303 тыс. рублей, которая была отражена непосредственно в составе собственных средств. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 352 073 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 325 646 тыс. рублей). В сентябре 2007 года права требования по субординированным займам были выкуплены связанной стороной, ОАО “Конверс Груп”.

16 Прочие обязательства

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Начисленные налоги	85 156	14 185
Расчеты по операциям с поставщиками и клиентами	65 511	58 773
Доход, перенесенный на будущие отчетные периоды	13 983	17 802
Прочие	25 090	11 178
Всего прочих обязательств	189 740	101 938

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***17 Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Группы может быть представлен следующим образом.

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректировка на инфляцию и прочие корректировки	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции АКБ “Инвестбанк” (ОАО), конвертированные из акций				
ОАО Инвестбанк				
Обыкновенные акции	2 000 000 000	200 000	560 865	760 865
ЗАО Конверсбанк				
Обыкновенные акции	28 829 687	288 297	634 583	922 880
Привилегированные акции “А”	125 000	125	-	125
Привилегированные акции “В”	2 078 130	2 078	-	2 078
ОАО Коммерческий Банк “Гран”				
Обыкновенные акции	23 999 650	239 997	176 695	416 692
Привилегированные акции	350	4	-	4
ЗАО “Воронежский Промышленный Банк”				
Обыкновенные акции	9 996 000	99 960	182 477	282 437
Привилегированные акции	40 000	40	-	40
	2 065 068 817	830 501	1 554 620	2 385 121
Выкупленные при объединении	(65 068 817)	(630 501)	(993 755)	(1 624 256)
Выпущенные при объединении (акции номиналом 0,1 руб.)	15 100 974 056	1 510 097	114 159	1 624 256
Итого акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	17 100 974 056	1 710 097	675 024	2 385 121

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

18 Процентные доходы и процентные расходы

	2009	2008
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	3 658 675	2 347 499
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	56 524	139 699
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	375 659	124 815
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	16 330	25 642
Всего процентных доходов	4 107 188	2 637 655
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 349 338)	(625 732)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(571 530)	(339 319)
Векселя	(37 107)	(42 022)
Всего процентных расходов	(1 957 975)	(1 007 073)
Чистый процентный доход	2 149 213	1 630 582

19 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2009	2008
Комиссии по операциям с наличными денежными средствами	241 757	361 936
Комиссии по расчетным операциям и за обслуживание счетов клиентов	47 880	49 471
Комиссии за выдачу гарантий и открытие аккредитивов	10 021	19 178
Комиссии по операциям с иностранной валютой	184	478
Прочие	174 055	151 739
Всего комиссионных доходов	473 897	582 802
Комиссии по операциям с наличными денежными средствами	(17 254)	(26 234)
Комиссии по брокерским операциям и операциям с драгоценными металлами	(21 922)	(13 162)
Комиссии по операциям с иностранной валютой	(13 546)	(11 193)
Комиссии по расчетным операциям	(8 783)	(6 393)
Комиссии за выдачу гарантий и открытие аккредитивов	-	(66)
Прочие	(16 234)	(16 913)
Всего комиссионных расходов	(77 739)	(73 961)
Чистый комиссионный доход	396 158	508 841
20 Чистый доход от операций с иностранной валютой		
	2009	2008
Чистая прибыль от сделок “спот” и валютных производных финансовых инструментов	400 379	330 230
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	(28 745)	(287 292)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	371 634	42 938

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

21 Резерв под обесценение

	2009	2008
Кредиты, выданные клиентам	615 327	256 962
Прочие активы	52 245	(9 755)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	206	(5 057)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	(1 947)
Чистая сумма резерва под обесценение	667 791	240 203

22 Общехозяйственные и административные расходы

	2009	2008
Расходы на заработную плату и прочие компенсационные выплаты	966 093	769 108
Арендная плата	416 775	176 290
Социальное обеспечение	164 456	138 101
Реклама и маркетинг	124 265	102 496
Налоги, отличные от налога на прибыль	119 862	74 782
Ремонт и эксплуатация	118 246	70 314
Износ и амортизация	108 620	69 314
Охрана	96 388	49 030
Информационные и телекоммуникационные услуги	73 300	52 166
Командировочные и представительские расходы	17 747	9 395
Профессиональные услуги	16 194	20 358
Страхование	5 506	18 744
Благотворительность	4 523	17 872
Канцелярские расходы	3 444	10 229
Прочие	292 124	250 726
Всего общехозяйственных и административных расходов	2 527 543	1 828 925

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***23 Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2009	2008
Расход/(возврат) по налогу на прибыль за отчетный период	103 457	(2 685)
Возникновение и списание временных разниц	(31 891)	43 112
Расход по налогу на прибыль	71 566	40 427

Ставка по текущему налогу на прибыль Группы - 20%. Начиная с 1 января 2009 года, Правительство Российской Федерации изменило ставку по налогу на прибыль с 24% до 20%. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2009 года ставка, применяемая для расчета отложенного налога, составила 20% (2008: 20%).

Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2009 год:

	2009	%
Прибыль до налогообложения	168 061	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	33 612	20,00
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	55 000	32,73
Доход, облагаемый по льготной ставке	(17 046)	(10,14)
Расход по налогу на прибыль	71 566	42,58

Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2008 год:

	2008	%
Прибыль до налогообложения	220 980	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 24%	53 035	24,00
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(11 510)	5,21
Доход, облагаемый по льготной ставке	(1 098)	(0,50)
Расход по налогу на прибыль	40 427	18,29

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

АКБ "Инвестбанк" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Изменение величины временных разниц в течение 2009 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(33)	81	-	48
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(38 488)	26 795	-	(11 693)
Кредиты, выданные клиентам	(199 823)	9 330	-	(190 493)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 639	(11 216)	6 147	(430)
Основные средства	(137 622)	4 578	-	(133 044)
Прочие активы	(19 840)	5 664	-	(14 176)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(12)	12	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	(198)	198	-	-
Прочие обязательства	7 636	(3 551)	-	4 085
Чистые обязательства по отложенному налогу	(383 741)	31 891	6 147	(345 703)

Изменение величины временных разниц в течение 2008 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе собственных средств	Признано в составе деловой репутации на дату приобретения	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	16	(49)	-	-	(33)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(41 770)	3 258	-	24	(38 488)
Кредиты, выданные клиентам	(164 037)	(36 206)	-	420	(199 823)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 603)	447	5 795	-	4 639
Основные средства	(37 777)	13 266	-	(113 111)	(137 622)
Прочие активы	391	(20 859)	-	628	(19 840)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	(12)	-	-	(12)
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(198)	-	-	(198)
Векселя	25	(25)	-	-	-
Прочие обязательства	9 465	(2 734)	-	905	7 636
Чистые обязательства по отложенному налогу	(235 290)	(43 112)	5 795	(111 134)	(383 741)

24 Приобретение дочерних компаний

11 сентября 2008 года Группа приобрела 100% акций ЗАО “Банк Сбережений и Кредита” за 340 000 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами.

Если бы приобретение дочерней компании состоялось 1 января 2008 года, чистая прибыль Группы за 2008 год уменьшилась бы на 14 349 тыс. рублей.

Чистые активы приобретенной дочерней компании по состоянию на дату приобретения были следующими:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Касса	29 616
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	5 200
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 935
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	49 820
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	41 574
Кредиты, выданные клиентам	481 061
Основные средства	28 645
Прочие активы	14 653
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(7 846)
Текущие счета и депозиты клиентов	(444 046)
Векселя	(111)
Прочие обязательства	(20 337)
Обязательства по отложенному налогу	(1 071)
Приобретенная доля в чистых активах дочерней компании	180 093
Итого уплачено при приобретении	(340 000)
Деловая репутация	159 907
Поступившие денежные и приравненные к ним средства приобретенной дочерней компании	78 636
Чистое поступление денежных и приравненных к ним средств	78 636

В течение года руководство Группы не проводило проверку гудвила (деловой репутации) на предмет обесценения в соответствии с МСБУ 36. Руководство полагает, что это не окажет значительного влияния на финансовую отчетность, так как ЗАО “Банк Сбережений и Кредита” оставался прибыльным и продолжал генерировать денежные потоки после отчетной даты. По мнению руководства, прибыльность и стабильность денежных потоков будет сохраняться, с учетом следующих допущений:

- Российская экономика будет расти,
- Банковская отрасль будет расти,
- Маржа будет оставаться на текущем уровне.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

С 30 сентября 2008 года по 5 ноября 2008 года Группа приобрела 51% акций ООО “Мясомолпрод-Холдинг” и его дочерних компаний: ООО “Торговый Дом “Мясомолпрод”, ООО “Торговый Дом “Деловой Союз”, ООО “Консервный Комбинат “Тильзит”, ООО “Галион”, ООО “ПромАльянсГрупп” и ООО “Торгпромгрупп”.

Путем приобретения 51% участия в ООО “ПромАльянсГрупп” и ООО “Торгпромгрупп”, Группа приобрела 46,16% участие в ОАО “Цитрон”, 46,41% участие в ОАО “Мясокомбинат ”Елецкий” и 40,36% участие в ОАО “Мясокомбинат ”Грязинский” и контроль над указанными компаниями. Все приобретения были произведены за 255 002 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами.

Если бы приобретение дочерних компаний состоялось 1 января 2008 года, чистая прибыль Группы за год уменьшилась бы на 8 277 тыс. рублей.

Чистые консолидированные активы приобретенных дочерних компаний по состоянию на дату приобретения были следующими:

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	8 116
Кредиты, выданные клиентам	217 822
Основные средства	620 393
Прочие активы	286 019
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(133 217)
Текущие счета и депозиты клиентов	(81 211)
Векселя	(5 000)
Прочие обязательства	(75 481)
Обязательства по отложенному налогу	(112 205)
Чистые активы дочерних компаний	725 236
Приобретенная доля в чистых активах дочерних компаний	339 604
Итого уплачено при приобретении	(255 002)
Отрицательная деловая репутация	84 602
Поступившие денежные и приравненные к ним средства приобретенных дочерних компаний	8 116
Чистое поступление денежных и приравненных к ним средств	8 116

23 ноября 2009 года Группа осуществила продажу 4,84% ОАО “Мясокомбинат ”Елецкий” (9,49% уставного капитала компании), 10,71% ОАО “Мясокомбинат ”Грязинский” (20,09% уставного капитала компании) и 5,10% ОАО “Цитрон” (9,99% уставного капитала компании) за 6 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами, не связанному с Группой физическому лицу. Сделка не привела к потере контроля Группы над указанными компаниями. В результате сделки нераспределенные убытки Группы увеличились на 28 013 тыс. рублей, а доля неконтролирующих акционеров возросла на 28 013 тыс. рублей.

25 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности, являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры Группы по управлению рисками

Политика по управлению рисками Группы нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг, появляющейся лучшей практики и изменений в законодательстве.

Наблюдательный Совет Группы осуществляет контроль за стратегическим управлением рисками и несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками Группы.

Правление Группы несет ответственность за выполнение политик по управлению рисками, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в пределах параметров риска, установленных Наблюдательным Советом.

В Группе создано подразделение, ответственное за управление рисками, в обязанности которого входит разработка и контроль за исполнением процедур по управлению рисками и внутренних документов, осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства и составление отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски управляются и контролируются в рамках системы, включающей Кредитный Комитет и Комитет по Лимитам, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Правление Группы несет ответственность за управление рыночным риском в целом. Наблюдательный Совет Группы утверждает политику управления риском изменения процентных ставок.

Группа управляет своим рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

В дополнение к вышеописанному, Группа использует “стресс-тесты” для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Данные стресс-тесты включают анализ величин несоответствия по срокам погашения активов обязательствам по балансовым позициям и последствий данного несоответствия в нормальных условиях и в условиях кризиса, а также анализ чувствительности прибыли к изменениям спредов процентных ставок и валютных курсов.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы за период к изменению котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 30% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах) может быть представлен следующим образом.

	Чистая прибыль	Собственные средства
30% рост котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах	326	31 188
30% снижение котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах	(326)	(31 188)

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы за период к изменению котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 30% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах) может быть представлен следующим образом.

	Чистая прибыль	Собственные средства
30% рост котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах	2 782	33 341
30% снижение котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах	(2 782)	(33 341)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(114 215)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	114 215

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года) может быть представлен следующим образом.

31 декабря 2008 года

Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(101 441)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	101 441

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	Чистая прибыль	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	9 917	252
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(9 917)	(252)

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	Чистая прибыль	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	12 901	424
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(12 901)	(424)

Анализ исходит из предположения, что активы, имеющиеся в наличии для продажи, удерживаются на балансе в течение одного года после отчетной даты.

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок Группы в разрезе основных валют для основных категорий процентных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с использованием эффективных процентных ставок по состоянию на конец периода.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
	%	%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		
<i>Межбанковские кредиты и депозиты</i>		
- в долларах США	2,67	2,67
<i>Счета типа “Ностро”</i>		
- в долларах США	0,28	-
- в евро	0,05	0,03
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- в рублях	14,19	5,80
- в долларах США	2,51	1,83
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
- в рублях	13,42	7,60
- в долларах США	-	8,25
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		
- в рублях	6,00	10,47
Кредиты, выданные клиентам		
- в рублях	20,49	16,85
- в долларах США	15,61	12,75
- в евро	16,05	13,05
Активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- в рублях	10,70	9,70
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		
<i>Счета типа “Лоро”</i>		
- в рублях	-	0,05
<i>Срочные депозиты в прочих банках</i>		
- в рублях	9,44	12,63
- в долларах США	2,38	7,58
- в евро	2,11	5,36
<i>Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”</i>		
- в рублях	5,98	9,64
Текущие счета и депозиты клиентов		
<i>Срочные депозиты</i>		
- в рублях	15,02	11,91
- в долларах США	8,81	9,03
- в евро	8,20	8,10
<i>Кредиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”</i>		
- в рублях	17,53	9,54
Векселя		
- в рублях	11,56	3,97
- в долларах США	7,98	6,59
Субординированные займы		
- в рублях	10,00	10,00
- в долларах США	7,50	7,50

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Группа устанавливает лимиты открытых валютных позиций, которые основаны на прогнозах руководства относительно ожидаемых изменений валютных курсов, анализе сценариев, требований регулирующих органов и прочих факторов

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2009:

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Касса	387 039	108 747	94 732	226 367	816 885
Счета типа “Нostro” в Центральном банке Российской Федерации	454 543	-	-	-	454 543
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	287 426	-	-	-	287 426
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	283 315	1 642 491	224 949	2 810	2 153 565
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	223 849	1 821 716	933	-	2 046 498
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “обратного РЕПО”	2 151 894	-	-	-	2 151 894
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	270 319	-	-	-	270 319
Кредиты, выданные клиентам	18 416 457	2 935 279	936 054	-	22 287 790
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	262 494	-	1 315	-	263 809
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	159 907	-	-	-	159 907
Основные средства	1 102 824	-	-	-	1 102 824
Прочие активы	558 661	45 323	31 590	1 753	637 327
Всего активов	24 558 728	6 553 556	1 289 573	230 930	32 632 787
Обязательства					
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	4 628	349	6 930	-	11 907
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 014 891	4 147 640	791 604	54	7 954 189
Текущие счета и депозиты клиентов	15 389 294	1 196 431	1 846 474	16 781	18 448 980
Векселя	339 843	162 673	-	-	502 516
Субординированные займы	267 398	352 073	-	-	619 471
Прочие обязательства	184 436	4 221	148	935	189 740
Обязательства по отложенному налогу	345 703	-	-	-	345 703
Всего обязательств	19 546 193	5 863 387	2 645 156	17 770	28 072 506
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	5 012 535	690 169	(1 355 583)	213 160	4 560 281
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(791 565)	(541 782)	1 333 347	-	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2009 года	4 220 970	148 387	(22 236)	213 160	4 560 281
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года	4 145 319	268 022	26 999	3 172	4 443 512

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных сделок и сделок “спот” с ценными бумагами и иностранной валютой Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года с указанием средних валютных курсов сделок. Суммы, выраженные в иностранной валюте, представленные в таблице ниже, переведены по валютным курсам, действующим по состоянию на отчетную дату.

	Условная сумма сделок	Средневзвешенный валютный курс сделок
Сделки “спот”		
Покупка долларов США за рубли	1 712 804	30,05
Покупка долларов США за евро	423 470	1,43
Покупка рублей за доллары США	1 315 663	30,18
Покупка евро за доллары США	1 362 393	1,44
Покупка евро за рубли	394 425	43,34
Срочные сделки		
<i>Срочные сделки с ценными бумагами</i>		
Покупка долларов США за облигации, выраженные в долларах США	172 936	119,13
<i>Срочные сделки с драгоценными металлами</i>		
Покупка золота за доллары США	34 834	1 151,75

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	23 741
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(23 741)
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(3 558)
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	3 558

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(98 734)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	98 734
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(90 468)
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	90 468

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработана политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением Группы.

Кредитная политика определяет подход к управлению кредитным риском и устанавливает принципы эффективного управления кредитным портфелем.

Внутренние нормативные документы Группы устанавливают:

- Принципы формирования и структуру кредитного портфеля;

- Полномочия подразделений и руководства, вовлеченных в процесс принятия решений о выдаче кредитов;
- Требования и лимиты по кредитам, выдаваемым различным категориям заемщиков;
- Источники финансирования, используемые для предоставления кредитов.

Процесс принятия решений о выдаче кредитов в Группе включает следующие основные этапы. Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими специалистами Кредитного департамента. Отчеты аналитиков данного департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Кредитным департаментом. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим отделом, бухгалтерией или прочими подразделениями в зависимости от специфики риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или внутренними специалистами. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент розничного кредитования. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита.

Помимо анализа отдельных клиентов проводится оценка кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и забалансовых обязательствах. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Пояснении 9 “Кредиты, выданные клиентам”.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения затруднений при погашении финансовых обязательств Группы. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

-
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
 - разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
 - осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

В Группе создано подразделение, которое получает от других подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем данное подразделение формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности.

Группа проводит мониторинг своей позиции по ликвидности. Отчеты о состоянии ликвидности предоставляются Правлению и соответствующим подразделениям. Группа также проводит “стресс-тесты” позиции по ликвидности, как в нормальных условиях, так и в условиях кризиса. Результаты “стресс-тестов” рассматриваются на заседании Наблюдательного Совета.

Группа также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2009 и 2008 года нормативы ликвидности Группы соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам Группы по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Величины (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств Группы по данным финансовым активам и обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Группа включает кредиты, выданные клиентам, в расчет активов, удерживаемых для управления риском ликвидности.

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом:

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы	7 930 689	3 718 921	13 789 897	9 179 096	158 087	1 944 372	36 721 062	32 472 880
Непроизводные финансовые обязательства:								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(7 074 539)	-	(167 100)	(825 470)	(107 842)	(2 103)	(8 177 054)	(7 954 189)
Текущие счета и депозиты клиентов	(6 962 526)	(2 382 614)	(8 283 777)	(1 899 774)	-	-	(19 528 691)	(18 448 980)
Векселя	(83 847)	(153 694)	(137 221)	(55 655)	(222 405)	-	(652 822)	(502 516)
Субординированные займы	(2 685)	(5 196)	(23 814)	(850 197)	-	-	(881 892)	(619 471)
Прочие обязательства	(53 979)	(108 402)	(26 781)	(530)	(46)	(1)	(189 739)	(189 740)
Производные финансовые инструменты:								
Поступление	5 427 695	-	-	-	-	-	5 427 695	13 832
Выбытие	(5 425 769)	-	-	-	-	-	(5 425 769)	(11 907)
Всего	(6 244 961)	1 069 015	5 151 204	5 547 470	(172 206)	1 942 268	7 292 790	4 759 909
Забалансовые обязательства кредитного характера	976 354	11 693	514 075	7 446	10 000	-	1 519 568	1 519 568

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В следующей таблице представлены договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Без срока погашения	Всего
Активы								
Касса	816 885	-	-	-	-	-	-	816 885
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	454 543	-	-	-	-	-	-	454 543
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	287 426	287 426
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 151 253	2 312	-	-	-	-	-	2 153 565
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	13 830	-	431 187	1 588 781	11 340	-	1 360	2 046 498
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	-	-	-	1 382 195	769 699	-	-	2 151 894
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	270 319	-	-	-	-	-	-	270 319
Кредиты, выданные клиентам	1 797 239	3 389 097	11 781 253	4 973 948	52 424	293 829	-	22 287 790
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	26 058	-	-	237 751	263 809
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	-	-	-	-	-	-	159 907	159 907
Основные средства	-	-	-	-	-	-	1 102 824	1 102 824
Прочие активы	256 210	217 989	84 777	23 800	33 371	21 180	-	637 327
Всего активов	5 760 279	3 609 398	12 297 217	7 994 782	866 834	315 009	1 789 268	32 632 787

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Обязательства								
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	11 907	-	-	-	-	-	-	11 907
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	7 066 507	166 395	-	632 177	87 007	-	2 103	7 954 189
Текущие счета и депозиты клиентов	6 654 385	2 328 977	7 680 667	1 773 675	11 276	-	-	18 448 980
Векселя	82 588	153 460	131 305	48 495	86 557	-	111	502 516
Субординированные займы	-	-	-	619 471	-	-	-	619 471
Прочие обязательства	53 980	108 402	26 781	530	46	1	-	189 740
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	345 703	345 703
Всего обязательств	13 869 367	2 757 234	7 838 753	3 074 348	184 886	1	347 917	28 072 506
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(8 109 088)	852 164	4 458 464	4 920 434	681 948	315 008	1 441 351	4 560 281
Накопленный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009	(8 109 088)	(7 256 924)	(2 798 460)	2 121 974	2 803 922	3 118 930	4 560 281	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(8 002 360)	1 970 778	3 843 117	3 704 095	784 835	1 001 305	1 141 742	4 443 512

26 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы.

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2009 года и в течение 2008 года норматив достаточности капитала Группы соответствовал законодательно установленному уровню.

27 Условные и забалансовые обязательства

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Группы, которые могут возникнуть в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущих операций Группы.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Сроком менее одного года	235 113	239 454
Сроком от одного года до пяти лет	322 341	241 586
Сроком более пяти лет	36 373	72 477
Всего обязательств по операционной аренде	593 827	553 517

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, составили 412 731 тыс. рублей (2008: 176 290 тыс. рублей).

Забалансовые обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения имеют фиксированные лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты Группы не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Аккредитивы	343	343
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	866 543	539 528
Гарантии и поручительства предоставленные	1 459 547	250 500
Всего забалансовых обязательств кредитного характера	2 326 433	790 371

Общая договорная сумма гарантий, аккредитивов и неиспользованных обязательств по предоставлению кредитов не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

Депозитарные услуги

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные ценные бумаги не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении.

28 Географический анализ

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Касса	816 885	-	-	816 885
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	454 543	-	-	454 543
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	287 426	-	-	287 426
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	787 702	683 171	682 692	2 153 565
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	235 847	1 810 605	46	2 046 498
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	2 151 894	-	-	2 151 894
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	270 319	-	-	270 319
Кредиты, выданные клиентам	19 146 345	191 908	2 949 537	22 287 790
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	262 494	1 315	-	263 809
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	159 907	-	-	159 907
Основные средства	1 102 824	-	-	1 102 824
Прочие активы	567 401	69 775	151	637 327
Всего активов	26 243 587	2 756 774	3 632 426	32 632 787
Обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 772	173	1 962	11 907
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 968 732	796 160	4 189 297	7 954 189
Текущие счета и депозиты клиентов	18 319 665	58 965	70 350	18 448 980
Векселя	470 451	32 065	-	502 516
Субординированные займы	619 471	-	-	619 471
Прочие обязательства	189 732	8	-	189 740
Обязательства по отложенному налогу	345 703	-	-	345 703
Всего обязательств	22 923 526	887 371	4 261 609	28 072 506
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 320 061	1 869 403	(629 183)	4 560 281
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	4 983 886	3 757 893	(4 298 267)	4 443 512

Руководство Группы не считает географический риск значительным. Основные активы и обязательства Группы сконцентрированы на территории Российской Федерации.

29 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является г-н Антонов В.А.

К связанным сторонам относятся директора, ключевые руководящие сотрудники и прочие связанные стороны. Прочие связанные стороны представляют собой, главным образом, компании, находящиеся под контролем или на которые может оказывать значительное влияние та же сторона, которая также контролирует или оказывает значительное влияние на Группу.

Общий размер вознаграждений ключевым руководящим сотрудникам Группы за 2009 год, составляет 88 925 тыс. рублей (2008: 67 330 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Прочие связанные стороны
Активы		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	680 493
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	46
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	270 319
Кредиты, выданные клиентам	4 070	472 723
Прочие активы	1	4
Обязательства		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	1 962
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	4 180 763
Текущие счета и депозиты клиентов	41 490	121 474
Векселя	-	-
Субординированные займы	-	619 470
Прочие обязательства	10	-
Забалансовые статьи		
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	2 578	8 000

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Прочие связанные стороны
Активы		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	202 062
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	13 452
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	-	82 049
Кредиты, выданные клиентам	2 394	239 511
Прочие активы	-	13
Обязательства		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	42 810
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	5 963 153
Текущие счета и депозиты клиентов	228 509	123 683
Субординированные займы	-	586 091
Прочие обязательства	-	2
Забалансовые статьи		
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	9 945	50 000

Ниже представлен анализ результатов операций со связанными сторонами по состоянию за 2009 год:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	7 181	13 072
Процентные расходы	(20 711)	(121 862)
Комиссионные доходы	422	764
Комиссионные расходы	-	(107)
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	(23 982)	262 601
Общехозяйственные и административные расходы	(967)	(1 408)

Ниже представлен анализ результатов операций со связанными сторонами по состоянию за 2008 год:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	3 685	14 158
Процентные расходы	(7 220)	(38 186)
Комиссионные доходы	71	2 929
Комиссионные расходы	-	(9)
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	(4)	5 330
Общехозяйственные и административные расходы	(1 003)	-