

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

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2010 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.....	6
3	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	8
4	Основные принципы учетной политики	8
5	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	19
6	Денежные и приравненные к ним средства	19
7	Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	20
8	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли.....	21
9	Кредиты, выданные клиентам.....	22
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	Векселя.....	32
16	Субординированные займы и прочие заемные средства.....	32
17	Прочие обязательства	33
18	Акционерный капитал	33
19	Процентные доходы и процентные расходы	33
20	Комиссионные доходы и комиссионные расходы	34
21	Чистый доход от операций с иностранной валютой	34
22	Резерв под обесценение	35
23	Общехозяйственные и административные расходы	35
24	Налог на прибыль.....	36
25	Приобретение и продажа дочерних компаний	38
26	Управление финансовыми рисками	43
27	Управление капиталом	55
28	Условные и забалансовые обязательства	55
29	Географический анализ	57
30	Операции со связанными сторонами.....	58
31	События после отчетной даты	60

АКБ "Инвестбанк" (ОАО)
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Активы			
Касса		743 086	816 885
Счета типа "Нostro" в Центральном банке Российской Федерации		1 054 492	454 543
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		602 002	287 426
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	7	2 706 547	2 153 565
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	8	6 323 525	2 046 498
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		2 182 213	2 151 894
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		236 291	270 319
Кредиты, выданные клиентам	9	25 866 457	22 287 790
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	453 756	263 809
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	25	2 512	159 907
Основные средства	11	597 880	1 102 824
Прочие активы	12	352 251	637 327
Всего активов		41 121 012	32 632 787
Обязательства			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	8	8 792	11 907
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	13	5 957 256	7 954 189
Текущие счета и депозиты клиентов	14	27 670 790	18 448 980
Векселя	15	1 612 035	502 516
Субординированные займы и прочие заемные средства	16	1 463 559	619 471
Прочие обязательства	17	71 935	189 740
Обязательства по отложенному налогу	24	206 351	345 703
Всего обязательств		36 990 718	28 072 506
Собственные средства			
Акционерный капитал	18	2 385 121	2 385 121
Добавочный оплаченный капитал		2 008 807	2 075 552
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		2 897	1 718
Накопленные убытки		(266 757)	(298 554)
Всего собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании		4 130 068	4 163 837
Доля неконтролирующих акционеров		226	396 444
Всего собственных средств		4 130 294	4 560 281
Всего обязательств и собственных средств		41 121 012	32 632 787

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением АКБ "Инвестбанк" (ОАО) и подписана по его поручению 10 июня 2011 года.

С. Менделеев
Председатель Правления



АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2010 год
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	2010	2009
Процентные доходы	19	4 713 996	4 107 188
Процентные расходы	19	(2 232 685)	(1 957 975)
Чистый процентный доход		2 481 311	2 149 213
Комиссионные доходы	20	542 141	473 897
Комиссионные расходы	20	(80 057)	(77 739)
Чистый комиссионный доход		462 084	396 158
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли		(150 218)	211 504
Чистый доход от операций с иностранной валютой	21	232 630	371 634
Чистая реализованная прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		21 504	56 080
Чистый реализованный убыток от выбытия дочерних компаний	25	(61 270)	-
Прочие доходы		71 056	178 806
Резерв под обесценение	22	(342 390)	(667 791)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(2 539 694)	(2 527 543)
Прибыль до налогообложения		175 013	168 061
Расход по налогу на прибыль	24	(143 216)	(71 566)
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		31 797	96 495
Прочие составляющие совокупного дохода			
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		1 473	25 343
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		(294)	(5 069)
Прочие составляющие совокупного дохода за вычетом налога		1 179	20 274
Чистая совокупная прибыль		32 976	116 769
Причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		32 976	126 465
Неконтролирующим акционерам дочерних компаний		-	(9 696)

Пояснения на страницах с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2010 год
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	2010	2009
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные и комиссионные доходы		6 644 440	4 593 187
Процентные и комиссионные расходы		(2 912 241)	(2 010 596)
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли и активами, имеющимися в наличии для продажи		24 484	349 644
Чистый доход от операций с иностранной валютой		135 390	380 396
Прочие доходы		21 463	175 744
Общехозяйственные и административные расходы		(2 464 330)	(2 373 988)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(316 696)	(256 769)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(426 065)	(812 310)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		(4 467 421)	(627 415)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		34 028	(188 270)
Кредиты, выданные клиентам		(5 443 994)	(6 601 038)
Прочие активы		73 786	(129 963)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(1 984 258)	(2 387 231)
Текущие счета и депозиты клиентов		9 981 297	9 458 920
Векселя		1 038 716	241 874
Прочие обязательства		(117 661)	603
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налоги уплаченные		(139 361)	(58 866)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности			
		(318 423)	(246 078)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистые поступления от продажи за вычетом затрат на приобретение активов, имеющихся в наличии для продажи		(51 043)	161 334
Приобретение и продажа дочерних компаний		274 980	-
Приобретение основных средств		(47 071)	(188 372)
Поступления от продажи основных средств		1 604	13 449
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности			
		178 470	(13 589)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Полученные субординированные займы и прочие заемные средства		1 644 181	-
Погашенные субординированные займы		(722 730)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности			
		921 451	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств			
		781 498	(259 667)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств			
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода		(8 846)	28 176
		1 973 827	2 287 630
Денежные и приравненные к ним средства на конец периода			
	6	2 746 479	2 056 139

Пояснения на страницах с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2010 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 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
Досрочное погашение субординированного займа	-	(66 745)	-	-	(66 745)	-	(66 745)
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода	-	-	-	31 797	31 797	-	31 797
Переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 4 006 тыс. рублей	-	-	(16 025)	-	(16 025)	-	(16 025)
Реализованная прибыль от продажи активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 4 300 тыс. рублей	-	-	17 204	-	17 204	-	17 204
Чистая совокупная прибыль, признанная за период, закончившийся 31 декабря 2010 года					32 976		32 976
Реализация дочерних компаний	-	-	-	-	-	(396 218)	(396 218)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 385 121	2 008 807	2 897	(266 757)	4 130 068	226	4 130 294

Пояснения на страницах с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 года Банк имел восемь филиалов, через которые осуществлял свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2010 года среднесписочная численность персонала Банка составляет 2 018 человек (31 декабря 2009 года: 1 736 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 консолидируемых дочерних компаниях Банка и об их основных видах деятельности приведена ниже:

Название	Вид деятельности	% участия на 31 декабря 2010 года	% участия на 31 декабря 2009 года
ООО “Национальная Клиринговая Компания”	Капиталвложения в ценные бумаги	100,00%	-
ООО “Альтримо-Инвест”	Управление недвижимостью	99,90%	-
ЗАО “Банк Сбережений и Кредита”	Банковская деятельность	-	100,00%
ООО “Мясомолпрод-Холдинг”	Холдинговая компания	19,98%	51,00%
ООО “Торговый Дом “Мясомолпрод”	Оптовая торговля	-	51,00%
ООО “Торговый Дом “Деловой Союз”	Оптовая торговля	-	51,00%
ООО “Консервный Комбинат “Тильзит”	Пищевое производство	-	51,00%
ООО “Галион”	Операционная аренда	-	51,00%
ООО “ПромАльянсГрупп”	Холдинговая компания	-	51,00%
ООО “Торговый Дом “Мясомолпром”	Оптовая торговля	-	51,00%
ООО “Торгпромгрупп”	Холдинговая компания	-	51,00%
ОАО “Мясокомбинат “Елецкий”	Пищевое производство	-	41,57%
ОАО “Мясокомбинат “Грязинский”	Пищевое производство	-	29,65%
ОАО “Цитрон”	Операционная аренда	-	41,06%
Amber S.A.	Выпуск облигационного займа	0%	0%

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

Несмотря на то, что по состоянию на 31 декабря 2009 года доля участия АКБ “Инвестбанк” (ОАО) в ряде перечисленных компаний не превышала 50%, данные компании консолидировались, в связи с контролем Банка над ними и их операционной деятельностью.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

По состоянию на 31 декабря 2010 года компания Amber S.A. консолидировалась в связи с наличием контроля Группы над ее операционной деятельностью.

ООО “Национальная Клиринговая компания” является 100% дочерней компанией ОАО “Инвестбанк” с 6 августа 2010 года. Основной вид деятельности компании – капиталовложения в ценные бумаги.

ООО “Альтримо-Инвест” является 99,9% дочерней компанией ОАО “Инвестбанк” с 29 декабря 2010 года. Основной вид деятельности компании – управление недвижимостью.

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, по состоянию на 31 декабря 2010 года являлся 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;
- неконвертируемость национальной валюты в ряде иностранных государств.

В декабре 2009 года агентство Standard&Poor’s подтвердило суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте – “BBB/A3”, долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте – “BBB+/A2”, прогноз “стабильный”.

В 2010 году международное агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (“РДЭ”) Российской Федерации в иностранной и национальной валюте на уровне “BBB”. В течение 2010 года прогноз пересматривался дважды и был изменен с “негативного” на “позитивный”. Одновременно агентство подтвердило краткосрочный РДЭ России в иностранной валюте на уровне “F3” и рейтинг странового потолка “BBB+”.

Долгосрочный рейтинг эмитента Российской Федерации в иностранной и национальной валюте по шкале Moody’s Investors Service – “Baa1”; краткосрочный рейтинг обязательств в национальной валюте – “P-2”; страновые потолки установлены на уровне: для долгосрочных рейтингов обязательств в иностранной валюте – “A2”; для долгосрочных рейтингов банковских депозитов в иностранной валюте – “Baa1”; для краткосрочных рейтингов обязательств в иностранной валюте – “P-1”; для краткосрочных рейтингов банковских депозитов в иностранной валюте – “P-2”. Прогноз по рейтингам – “стабильный”.

В результате мирового финансового кризиса в 2008 и 2009 годах российские предприятия и банки испытывали сложности с осуществлением заимствований и рефинансированием долгов, как на внешних, так и на внутреннем рынке капитала, наблюдалось падение уровня ликвидности в банковском секторе и высокая неопределенность на внутреннем и внешних биржевых рынках. Своевременные меры Правительства России и Центрального Банка Российской Федерации (Банка России), направленные на поддержку экономики и финансовой системы страны позволили существенно снизить негативное влияние мирового финансового кризиса.

В рамках борьбы с финансовым кризисом в 2008 – 2010 годах Правительством были осуществлены меры по поддержке фондового рынка, выделены средства на рефинансирование задолженности крупных предприятий и банков по международным займам, сроки погашения которых приходились на 2009 год. Были реализованы меры по поддержке реального сектора, которые 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, разработана и начата программа государственных гарантий по кредитам предприятиям и внедрена

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

государственная программа помощи гражданам, имеющим ипотечные кредиты и потерявшим работу или существенную часть доходов в результате кризиса. Налоговая система изменилась в пользу бизнеса: ставка налога на прибыль для предприятий была уменьшена с 24% до 20%, был отменен порядок авансовых платежей по налогу, предприятия малого бизнеса, пользующиеся упрощенной системой налогообложения, получили снижение налога на прибыль с 15% до 5% от прибыли.

Банк России снизил нормы обязательных резервов, расширил состав активов, которые принимаются в обеспечение по кредитам Банка России, производил кредитование коммерческих банков через проведение беззалоговых аукционов, а также для поддержания межбанковского рынка заключил с рядом крупных банков России соглашение о компенсации части убытков, возникших на межбанковском рынке. В течение 2010 года ставка рефинансирования была понижена с 8,75% до 7,75% годовых.

Главным результатом предпринятых Правительством РФ и Банком России антикризисных мер явилось то, что России удалось избежать худшего сценария развития событий, а экономика и финансовый сектор получили своевременную поддержку.

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 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,1%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%
31 декабря 2006 года	9,0%

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 2010 года	30,4769	40,3331
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

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.

В 2008 – 2009 годах заемщики и дебиторы Группы также испытывали последствия финансового кризиса, что в свою очередь могло 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 международного экономического кризиса на финансовую позицию Группы в дальнейшем.

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. 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 2010 года официальные валютные курсы, использовавшиеся для пересчета статей в иностранной валюте, составляли 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рублей за 1 евро. (31 декабря 2009 года: 30,2442 рубля за 1 доллар США и 43,3883 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 непроемкие 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.

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 раздельно 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 (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 долевыми инструментами, включенные в состав активов, имеющихся 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 потребуются 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

Некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснения еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 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.

Пересмотренный МСБУ 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (в редакции 2009 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.

МСФО 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов.

Поправка к стандарту МСБУ 32 “Финансовые инструменты: представление” – “Классификация выпущенных прав”, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевыми инструментами даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих непроизводных долевыми инструментами. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее.

Поправка к стандарту МСФО 1 “Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности” – “Ограниченное освобождение от раскрытия информации для предприятий, впервые применяющих МСФО 7” предоставляет такое же освобождение от раскрытия информации предприятиям, впервые применяющим МСФО, которое было предоставлено предприятиям, которые уже применяют МСФО, с момента начала применения поправок к МСФО 7. Поправка также разъясняет правила перехода на применение поправок к стандарту МСФО 7. Данная поправка вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или позднее.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Поправки к КР МСБУ 14 и МСБУ 19 – “Ограничение величины актива по установленным выплатам, требования о минимальной сумме финансирования и их взаимодействие” упраздняют ненамеренные последствия подхода к учету предоплат, в отношении которых существуют требования о минимальной сумме финансирования. Результатом применения данных поправок является то, что авансовые платежи в определенных обстоятельствах отражаются в качестве активов, а не расходов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2011 года или позднее.

КР МСБУ 19 “Погашение финансовых обязательств посредством выпуска долевых инструментов” содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевые инструменты с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевые инструменты предприятия представляют собой “уплаченное возмещение” в соответствии с параграфом 41 МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевых инструментов, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевых инструментов. КР МСБУ 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или позднее.

“Усовершенствования к МСФО 2010 года”, принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

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 2010 года	31 декабря 2009 года
Касса	743 086	816 885
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 054 492	454 543
Счета типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах, за исключением неснижаемых остатков на счетах и гарантийных депозитов под брокерские операции, за вычетом резерва под обесценение	948 901	784 711
Всего денежных и приравненных к ним средств	2 746 479	2 056 139

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

7 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Межбанковские кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А”	-	574 645
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “В+”	401 333	-
Крупные российские банки	13 035	4 580
Прочие российские банки	755 048	280 696
Прочие иностранные банки	660 006	509 204
Прочие финансовые институты	1 403	-
Всего межбанковских кредитов и депозитов	1 830 825	1 369 125
Счета типа “Нostro”		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А+”	101	40 833
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А”	3 905	61 040
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “АА-”	397 414	818
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А-”	-	56
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “ВВВ”	5 642	-
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “ВВВ-”	-	5 780
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “ВВ”	69	-
Крупные российские банки	799	98 113
Прочие российские банки	456 655	337 531
Прочие иностранные банки	14 865	173 739
Прочие финансовые институты	70 177	66 801
Всего счетов типа “Нostro”	949 627	784 711
Резерв под обесценение	(73 905)	(271)
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	2 706 547	2 153 565

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела одного контрагента, совокупные остатки по счетам и депозитам которого превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2009 года: трех контрагентов). По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма средств, размещенных у указанного контрагента, составляла 1 060 742 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 784 294 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма процентного дохода, начисленного по просроченным межбанковским кредитам, составляет 1 792 тыс. рублей.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2010
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2010 года	271
Чистое начисление резерва в течение периода	73 640
Результат от выбытия дочерних компаний	(6)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2010 года	73 905

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

8 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Активы		
Государственные и муниципальные облигации		
Казначейские облигации США	1 476 857	1 314 033
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	401 337	115 817
Казначейские облигации Министерства Финансов Российской Федерации	499 591	-
Муниципальные облигации и облигации региональных органов власти	298 237	104 885
Всего государственных и муниципальных облигаций	2 676 022	1 534 735
Корпоративные долговые и долевыми ценные бумаги		
Долговые ценные бумаги иностранных банков с рейтингом AAA	488 115	496 571
Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом “BBB”	1 497 277	-
Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом “B+”	55 482	-
Долговые ценные бумаги российских компаний с рейтингом “BBB”	1 121 384	-
Долговые ценные бумаги российских компаний с рейтингом “BBB-”	427 274	-
Долговые ценные бумаги российских компаний с рейтингом “BB”	55 880	-
Корпоративные акции российских компаний	-	1 360
Всего корпоративных долговых и долевыми ценных бумаг	3 645 412	497 931
Производные финансовые инструменты	2 091	13 832
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли - активов	6 323 525	2 046 498
Обязательства		
Производные финансовые инструменты	(8 792)	(11 907)
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли - обязательств	(8 792)	(11 907)

Дополнительно, Группа владеет финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, в сумме 2 182 213 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 2 151 894 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 2010 года в их состав входили долговые ценные бумаги крупных российских компаний в сумме 120 295 тыс. рублей, облигации федерального займа Российской Федерации в сумме 2 052 973 тыс. рублей и долевыми ценные бумаги крупных российских банков и компаний в сумме 8 945 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: долговые ценные бумаги крупных российских компаний в сумме 1 221 185 тыс. рублей, долговые ценные бумаги крупных российских банков в сумме 105 632 тыс.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

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).

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 2010 года	31 декабря 2009 года
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты предприятиям государственного сектора	35 795	43 703
Кредиты малым и средним предприятиям	26 251 871	21 749 343
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	26 287 666	21 793 046
Кредиты, выданные физическим лицам		
Потребительские кредиты	1 023 653	1 625 636
Кредиты на покупку автомобилей	66 157	202 597
Кредитные карты	27 863	26 224
Ипотечные кредиты	4 337	5 978
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 122 010	1 860 435
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	27 409 676	23 653 481
Резерв под обесценение	(1 543 219)	(1 365 691)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	25 866 457	22 287 790

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 2010 года.

	Кредиты, выданные юридическим лицам	Кредиты, выданные физическим лицам	Всего
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2010 года	1 020 704	344 987	1 365 691
Убытки от обесценения кредитов в течение периода	176 243	77 924	254 167
Результат от выбытия дочерних компаний	1 125	(76 641)	(75 516)
Кредиты, списанные в течение периода как безнадежные к взысканию	-	(1 123)	(1 123)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года	1 198 072	345 147	1 543 219

По состоянию на 31 декабря 2010 года, сумма процентного дохода, начисленного по просроченным кредитам, составляет 126 771 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 131 446 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты в размере 1 307 417 тыс. рублей были переданы Группой в залог по привлеченным срочным депозитам прочих банков (31 декабря 2009 года: 627 950 тыс. рублей).

В течение 2010 года Группа осуществила продажу сторонам, не связанным с Группой, просроченных кредитов с совокупной балансовой стоимостью 342 783 тыс. рублей и непросроченных кредитов стоимостью 95 000 тыс. рублей с чистой реализованной прибылью в размере 140 304 тыс. рублей.

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

В рамках ведения хозяйственной деятельности Группа периодически пересматривает условия предоставления займов. В течение 2010 года Группой были реструктурированы условия по индивидуально существенным кредитам, выданным юридическим лицам, совокупная сумма которых составляла 3 368 000 тыс. рублей. Группа произвела анализ данных кредитов на индивидуальной основе и не выявила признаков индивидуального обесценения. Кредиты классифицированы как стандартные, без признаков индивидуального обесценения.

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 2010 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 1,65% (31 декабря 2009 года – 1,43%).

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

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 2010 года был бы на 250 896 тыс. рублей ниже/выше, а размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 7 769 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 2010 года составляет 84 294 882 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 23 759 264 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года, оценочная стоимость обеспечения по просроченным кредитам составляет 2 375 357 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 493 333 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма кредитов, обеспеченных одним иностранным залогодателем, составляла 3 108 291 тыс. рублей и совокупная сумма кредитов, обеспеченных одним российским залогодателем, составляла 3 368 000 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 2010 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	35 795	(419)	35 376	1,17
Кредиты малым и средним предприятиям				
Стандартные кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	23 863 873	(394 068)	23 469 805	1,65
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные	1 456 802	(72 244)	1 384 558	4,96
- Просроченные на срок менее 90 дней	167 681	(25 152)	142 529	15,00
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	114 652	(57 326)	57 326	50,00
- Просроченные на срок более 1 года	648 863	(648 863)	-	100,00
<i>Всего индивидуально обесцененных кредитов</i>	<i>2 387 998</i>	<i>(803 585)</i>	<i>1 584 413</i>	<i>33,65</i>
Всего кредитов малым и средним предприятиям	26 251 871	(1 197 653)	25 054 218	4,56
Всего коммерческих кредитов	26 287 666	(1 198 072)	25 089 594	4,56

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 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 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

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 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	693 485	(32 931)	660 554	4,75
- Просроченные на срок менее 30 дней	45 838	(3 173)	42 665	6,92
- Просроченные на срок 30-89 дней	15 888	(12 549)	3 339	78,98
- Просроченные на срок 90-179 дней	18 118	(17 855)	263	98,55
- Просроченные на срок 180-360 дней	112 889	(112 889)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	137 435	(137 435)	-	100,00
Всего потребительских кредитов	1 023 653	(316 832)	706 821	30,95
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	59 985	(986)	58 999	1,64
- Просроченные на срок 30-89 дней	1 911	(1 179)	732	61,70
- Просроченные на срок 90-179 дней	963	(915)	48	95,02
- Просроченные на срок 180-360 дней	1 693	(1 693)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	1 605	(1 605)	-	100,00
Всего кредитов на покупку автомобилей	66 157	(6 378)	59 779	9,64
Кредитные карты				
- Непросроченные	6 067	(200)	5 867	3,30
- Просроченные на срок менее 30 дней	310	(211)	99	68,06
- Просроченные на срок 30-89 дней	15	(12)	3	80,00
- Просроченные на срок 180-360 дней	673	(673)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	20 798	(20 798)	-	100,00
Всего кредитных карт	27 863	(21 894)	5 969	78,58
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	4 337	(43)	4 294	1,00
Всего ипотечных кредитов	4 337	(43)	4 294	1,00
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 122 010	(345 147)	776 863	30,76

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

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 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***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 2010 года	31 декабря 2009 года
Торговля	15 908 582	14 176 843
Строительство	3 872 494	1 832 099
Недвижимость и услуги по сдаче недвижимости в аренду	2 154 153	567 461
Финансовые услуги	1 696 720	1 379 667
Кредиты, выданные физическим лицам	1 311 883	2 018 439
Транспортные услуги и услуги связи	1 260 562	1 056 959
Производство	390 505	574 564
Рекламный бизнес	245 000	450 111
Лизинг	118 365	426 108
Пищевая промышленность	95 602	89 285
Сельское хозяйство	89 044	175 557
Гостиничный бизнес, туризм и сфера услуг	59 117	239 367
Правительство и муниципальные органы власти	35 795	43 703
Нефтяная, газовая, энергетическая химическая отрасли	-	201 820
Прочие	171 854	421 498
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	27 409 676	23 653 481
Резерв под обесценение	(1 543 219)	(1 365 691)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	25 866 457	22 287 790

10 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Котируемые долевыми и долговыми инструментами		
Корпоративные акции и паи паевых фондов	127 248	128 590
Облигации крупных предприятий	-	26 057
Всего котируемых долевыми и долговыми инструментами	127 248	154 647
Некотируемые инвестиции в долевыми инструментами		
Корпоративные акции	226 500	109 329
Векселя российских банков	100 030	-
Векселя российских компаний	150	-
Резерв под обесценение	(172)	(167)
Всего некотируемых инвестиций в долевыми инструментами	326 508	109 162
Всего активов, имеющихся в наличии для продажи	453 756	263 809

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. 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

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

данной отрасли. В обозримом будущем Группа не планирует продажу инвестиций в долевыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года включают долевыми пай закрытого паевого инвестиционного фонда в сумме 127 248 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: долевыми пай закрытого паевого инвестиционного фонда в сумме 127 248 тыс. рублей).

В соответствии с МСФО 7 котируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 127 248 тыс. рублей относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 326 508 тыс. рублей относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. В течение 2010 года Группа приобрела некотируемые векселя российских банков на сумму 100 030 тыс. рублей, некотируемые векселя российских компаний на сумму 150 тыс. рублей и некотируемые акции российских компаний на сумму 18 тыс. рублей. В течение 2010 года некотируемые акции российских компаний увеличились на 118 717 тыс. рублей за счет продажи вложений в дочернюю компанию и классификации оставшихся вложений в ее акционерный капитал в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи. В течение 2010 года Группа продала некотируемые акции российских компаний на сумму 1 564 тыс. рублей и котируемые облигации российских компаний на сумму 26 057 тыс. рублей, с чистой реализованной прибылью в сумме 21 504 тыс. рублей.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2010
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2010 года	167
Чистое начисление резерва в течение периода	5
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2010 года	172

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 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							
1 января 2010 года	920 116	42 371	578 994	294 096	101 247	45 951	1 982 775
Поступления	184	1	19 562	4 926	1 846	20 552	47 071
Приобретение дочерних компаний	144 457	30 804	-	2 493	4 603	-	182 357
Выбытия	(581)	(11)	(16 467)	(7 643)	(2 609)	(1 487)	(28 798)
Выбытие дочерних компаний	(609 479)	(19)	(26 737)	(60 103)	(11 276)	(15 208)	(722 822)
Переводы	-	(3 967)	3 967	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2010 года	454 697	69 179	559 319	233 769	93 811	49 808	1 460 583
Амортизация							
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							
1 января 2010 года	95 667	29 558	463 774	229 760	42 903	18 289	879 951
Начисленная амортизация	7 673	757	37 548	12 413	17 386	9 025	84 802
Выбытия	(55)	(571)	(15 190)	(7 230)	(2 140)	(488)	(25 674)
Выбытие дочерних компаний	(12 996)	-	(16 340)	(28 609)	(7 438)	(10 993)	(76 376)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	90 289	29 744	469 792	206 334	50 711	15 833	862 703
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	364 408	39 435	89 527	27 435	43 100	33 975	597 880
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	824 449	12 813	115 220	64 336	58 344	27 662	1 102 824

12 Прочие активы

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие авансовые платежи	122 370	277 138
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	119 144	183 302
Расчеты по операциям с ценными бумагами	101 192	33 512
Начисленные комиссионные доходы	29 195	31 485
Авансовые платежи по налогам	10 910	50 431
Прочие	24 016	117 851
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	406 827	693 719
Резерв под обесценение	(54 576)	(56 392)
Прочие активы	352 251	637 327

Анализ изменения резерва под обесценение

	2010
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2010 года	56 392
Чистое начисление резерва в течение периода	14 578
Чистое восстановление резерва в результате выбытия дочерних компаний	(15 518)
Чистое списание в течение периода	(876)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2010 года	54 576

13 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Счета типа «Лоро»	2 107 713	4 051 844
Срочные депозиты в прочих банках	1 860 992	2 381 828
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	1 988 551	1 520 517
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	5 957 256	7 954 189

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела четырех контрагентов, совокупные остатки по счетам и депозитам каждого из которых превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2009 года: пять контрагентов). По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма средств, размещенных у указанных контрагентов, составляла 4 306 673 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 5 988 701 тыс. рублей).

14 Текущие счета и депозиты клиентов

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	3 698 037	3 609 276
- Срочные депозиты	1 944 889	1 733 163
- Кредиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	8 945	296 528
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 531 044	1 098 058
- Срочные депозиты	20 487 875	11 711 955
Всего текущих счетов и депозитов клиентов	27 670 790	18 448 980

15 Векселя

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Векселя, реализованные юридическим лицам	1 612 035	502 516
Всего векселей	1 612 035	502 516

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имел контрагента, совокупные остатки которого превышали 10% от объема собственных средств Банка (31 декабря 2009 года: нет контрагентов). По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма векселей, реализованных указанному контрагенту, составляла 568 538 тыс. рублей.

16 Субординированные займы и прочие заемные средства

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 составляла 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 добавочного оплаченного капитала. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 267 398 тыс. рублей. В июле 2010 года субординированный заем был досрочно погашен Группой.

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 составляла 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. В сентябре 2007 года права требования по субординированным займам были выкуплены связанной стороной, ОАО “Конверс Груп”. В июле 2010 года субординированный заем был досрочно погашен Группой.

В июне 2010 года Группа получила от ОАО “Конверс Груп” (связанной стороны) субординированный заем в размере 300 000 тыс. рублей со сроком погашения в июне 2020 года. Процентная ставка составляет 7,8% годовых. На дату получения займа Группа отразила в финансовой отчетности корректировку справедливой стоимости на 33 133 тыс. рублей, которая была отражена непосредственно в составе собственных средств. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 267 880 тыс. рублей.

В августе 2010 года Группа получила от ОАО “Конверс Груп” (связанной стороны) субординированный заем в размере 14 000 тыс. долларов США со сроком погашения в августе 2020 года. Процентная ставка составляет 2,9% годовых. На дату получения займа Группа отразила в финансовой отчетности корректировку справедливой стоимости на 159 383 тыс. рублей, которая была отражена непосредственно в составе собственных средств. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 271 586 тыс. рублей.

В декабре 2010 года Группа получила от компании Amber S.A., Люксембург субординированный заем в размере 30 000 тыс. долларов США со сроком погашения в декабре 2020 года. Процентная ставка составляет

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

8,5% годовых. Компания Amber S.A. юридически не является дочерней компанией Группы, но осуществляет деятельность для экономической выгоды Группы. В целях финансирования субординированного займа Amber S.A. осуществил выпуск еврооблигаций (LPN) с процентной ставкой 8,5% годовых и сроком погашения в декабре 2020 года.

На дату получения займа Группа отразила в финансовой отчетности корректировку справедливой стоимости на 8 064 тыс. рублей, которая была отражена непосредственно в составе собственных средств. Балансовая стоимость выпущенных еврооблигаций по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 924 093 тыс. рублей.

17 Прочие обязательства

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Начисленные налоги	24 605	85 156
Расчеты по операциям с поставщиками и клиентами	19 295	65 511
Доход, перенесенный на будущие отчетные периоды	9 898	13 983
Прочие	18 137	25 090
Всего прочих обязательств	71 935	189 740

18 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 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
Акционерный капитал, состоящий из обыкновенных акций	17 100 974 056	1 710 097	675 024	2 385 121

19 Процентные доходы и процентные расходы

	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	4 382 627	3 658 675
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	53 736	56 524
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	267 481	375 659
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 152	16 330
Всего процентных доходов	4 713 996	4 107 188
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 845 153)	(1 349 338)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(293 203)	(571 530)
Векселя	(94 329)	(37 107)
Всего процентных расходов	(2 232 685)	(1 957 975)
Чистый процентный доход	2 481 311	2 149 213

20 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2010	2009
Комиссии по операциям с наличными денежными средствами	270 213	241 757
Комиссии по расчетным операциям и за обслуживание счетов клиентов	45 868	47 880
Комиссии за выдачу гарантий и открытие аккредитивов	38 652	10 021
Комиссии по операциям с иностранной валютой	193	184
Прочие	187 215	174 055
Всего комиссионных доходов	542 141	473 897
Комиссии по операциям с наличными денежными средствами	(27 972)	(17 254)
Комиссии по брокерским операциям и операциям с драгоценными металлами	(18 622)	(21 922)
Комиссии по расчетным операциям	(12 309)	(8 783)
Комиссии по операциям с иностранной валютой	(9 983)	(13 546)
Прочие	(11 171)	(16 234)
Всего комиссионных расходов	(80 057)	(77 739)
Чистый комиссионный доход	462 084	396 158
21 Чистый доход от операций с иностранной валютой		
	2010	2009
Чистая прибыль от сделок “спот” и валютных производных финансовых инструментов	126 796	400 379
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	105 834	(28 745)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	232 630	371 634

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

22 Резерв под обесценение

	2010	2009
Кредиты, выданные клиентам	254 167	615 327
Прочие активы	14 578	52 245
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	206
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	73 640	13
Чистая сумма резерва под обесценение	342 390	667 791

23 Общехозяйственные и административные расходы

	2010	2009
Расходы на заработную плату и прочие компенсационные выплаты	1 103 219	966 093
Арендная плата	344 417	416 775
Социальное обеспечение	177 959	164 456
Ремонт и эксплуатация	131 456	118 246
Реклама и маркетинг	110 275	124 265
Охрана	117 065	96 388
Налоги, отличные от налога на прибыль	109 320	119 862
Износ и амортизация	84 802	108 620
Информационные и телекоммуникационные услуги	62 783	73 300
Расходы по реализации имущества	36 602	60 120
Канцелярские расходы	25 912	3 444
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	19 781	12 062
Командировочные и представительские расходы	13 353	17 747
Профессиональные услуги	5 857	16 194
Страхование	3 822	5 506
Благотворительность	3 804	4 523
Прочие	189 267	219 942
Всего общехозяйственных и административных расходов	2 539 694	2 527 543

24 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2010	2009
Расход по налогу на прибыль за отчетный период	175 459	103 457
Возникновение и списание временных разниц	(32 243)	(31 891)
Расход по налогу на прибыль	143 216	71 566

Ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль Группы - 20%.

Ниже представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль за 2010 год:

	2010	%
Прибыль до налогообложения	175 013	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	35 003	20,00
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	115 600	66,05
Доход, облагаемый по льготной ставке	(7 387)	(4,22)
Расход по налогу на прибыль	143 216	81,83

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

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 2010 года и 31 декабря 2009 года.

АКБ "Инвестбанк" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Изменение величины временных разниц в течение 2010 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Признано в составе результата от выбытия дочерних компаний	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	48	229	(1)	-	276
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(11 693)	31 737	-	-	20 044
Кредиты, выданные клиентам	(190 493)	37 323	294	-	(152 876)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(430)	(294)	-	-	(724)
Основные средства	(133 044)	3 910	110 021	-	(19 113)
Прочие активы	(14 176)	(8 335)	(1 960)	-	(24 471)
Субординированные займы	-	(38 464)	-	-	(38 464)
Прочие обязательства	4 085	6 137	(1 245)	-	8 977
Чистые обязательства по отложенному налогу	(345 703)	32 243	107 109	-	(206 351)

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)

25 Приобретение и продажа 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

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

28 сентября 2010 года 100% акций ЗАО “Банк Сбережений и Кредита” были проданы за 340 000 тыс. рублей.

Чистые активы проданной дочерней компании по состоянию на дату выбытия были следующими:

	Справедливая стоимость на дату потери контроля
Касса	32 560
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	88 164
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	4 203
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	443 918
Кредиты, выданные клиентам	336 608
Основные средства	10 328
Прочие активы	8 366
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(20)
Текущие счета и депозиты клиентов	(701 708)
Прочие обязательства	(363)
Обязательства по отложенному налогу	(4 858)
Чистые активы дочерней компании	217 198
Выбывшая доля чистых активов дочерней компании	217 198
 Деловая репутация	 159 907
 Итого получено при продаже	 340 000
 Финансовый результат выбытия дочерней компании	 (37 105)
 Денежные и приравненные к ним средства проданной дочерней компании	412 223
Чистый отток денежных и приравненных к ним средств	(412 223)

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 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, 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.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

29 июня 2010 года 31,05% акционерного капитала ООО “Мясомолпрод-Холдинг” были проданы за 160 100 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года остальные 19,98% акционерного капитала ООО “Мясомолпрод-Холдинг” были классифицированы в категорию активов, имеющих в наличии для продажи, и признаны по их справедливой стоимости в размере 118 717 тыс. рублей.

Чистые консолидированные активы проданных дочерних компаний по состоянию на дату выбытия были следующими:

	Справедливая стоимость на дату потери контроля
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	22 135
Кредиты, выданные клиентам	180 795
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	197
Основные средства	620 042
Прочие активы	430 645
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(393 680)
Текущие счета и депозиты клиентов	(18 838)
Векселя	(5 370)
Прочие обязательства	(29 401)
Обязательства по отложенному налогу	(107 038)
Чистые активы дочерних компаний	699 487
Выбывшая доля чистых активов дочерних компаний	184 266
Итого получено при продаже	160 100
Финансовый результат выбытия дочерних компаний	(24 166)
Денежные и приравненные к ним средства проданных дочерних компаний	22 135
Чистый отток денежных и приравненных к ним средств	(22 135)

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

В августе 2010 года Группа приобрела 100% акций ООО “Национальная Клиринговая Компания” за 300 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами.

Если бы приобретение дочерней компании состоялось 1 января 2010 года, чистая прибыль Группы за 2010 год уменьшилась бы на 3 198 тыс. рублей.

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	37 664
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	36 227
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	150
Прочие активы	27 560
Текущие счета и депозиты клиентов	(89 103)
Векселя	(2 260)
Прочие обязательства	(12 450)
Чистые активы дочерней компании	(2 212)
Приобретенная доля в чистых активах дочерней компании	(2 212)
Итого уплачено при приобретении	(300)
Деловая репутация	2 512
Поступившие денежные и приравненные к ним средства приобретенной дочерней компании	37 664
Чистое поступление денежных и приравненных к ним средств	37 664

29 декабря 2010 года Группа приобрела 99,9% акций ООО “Альтримо - Инвест” за 226 000 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами.

Если бы приобретение дочерней компании состоялось 1 января 2010 года, чистая прибыль Группы за 2010 год осталась бы без изменения.

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	182 357
Прочие активы	43 869
Чистые активы дочерней компании	226 226
Приобретенная доля в чистых активах дочерней компании	226 000
Итого уплачено при приобретении	(226 000)
Поступившие денежные и приравненные к ним средства приобретенной дочерней компании	-
Чистое поступление денежных и приравненных к ним средств	-

26 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. Изменение стоимости долговых инструментов связано с изменением их процентной ставки, и чувствительность долговых инструментов анализируется в составе риска изменения процентных ставок.

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 2010 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	-	30 540
30% снижение котировок долевых ценных бумаг и стоимости долевых паев в паевых инвестиционных фондах	-	(30 540)

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)

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.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 года) может быть представлен следующим образом.

31 декабря 2010 года

Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(138 044)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	138 044

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

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 2010 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	90 087	-
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(90 087)	-

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 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 2010 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	31 декабря 2010 года %	31 декабря 2009 года %
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		
<i>Межбанковские кредиты и депозиты</i>		
- в рублях	6,29	-
- в долларах США	4,52	2,67
- в евро	3,00	-
<i>Счета типа “Ностро”</i>		
- в долларах США	-	0,28
- в евро	0,05	0,05
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- в рублях	10,8	14,19
- в долларах США	4,18	2,51
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
- в рублях	9,32	13,42
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		
- в рублях	3,62	6,00
Кредиты, выданные клиентам		
- в рублях	19,36	20,49
- в долларах США	15,75	15,61
- в евро	15,92	16,05
Активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- в рублях	6,02	10,70
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		
<i>Счета типа “Лоро”</i>		
- в рублях	0,01	-
<i>Срочные депозиты в прочих банках</i>		
- в рублях	7,20	9,44
- в долларах США	3,92	2,38
- в евро	5,63	2,11
<i>Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”</i>		
- в рублях	3,53	5,98
Текущие счета и депозиты клиентов		
<i>Срочные депозиты</i>		
- в рублях	11,40	11,56
- в долларах США	6,33	7,98
- в евро	6,18	-
<i>Кредиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”</i>		
- в рублях	-	17,53
Векселя		
- в рублях	8,74	11,56
- в долларах США	-	7,98
- в евро	12,00	-
Субординированные займы и прочие заемные средства		
- в рублях	10,00	10,00
- в долларах США	8,42	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 факторах.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2010:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Касса	531 756	109 535	99 935	1 860	743 086
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 054 492	-	-	-	1 054 492
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	602 002	-	-	-	602 002
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 180 479	963 071	549 711	13 286	2 706 547
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 503 982	3 818 937	606	-	6 323 525
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	2 182 213	-	-	-	2 182 213
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	236 291	-	-	-	236 291
Кредиты, выданные клиентам	20 482 407	3 884 620	1 499 430	-	25 866 457
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	452 521	-	1 235	-	453 756
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	2 512	-	-	-	2 512
Основные средства	597 880	-	-	-	597 880
Прочие активы	270 013	79 297	2 938	3	352 251
Всего активов	30 096 548	8 855 460	2 153 855	15 149	41 121 012
Обязательства					
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	4 959	2 343	1 490	-	8 792
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 113 132	1 723 128	120 996	-	5 957 256
Текущие счета и депозиты клиентов	23 912 650	1 599 331	2 150 491	8 318	27 670 790
Векселя	1 043 497	-	568 538	-	1 612 035
Субординированные займы и прочие заемные средства	267 880	1 195 679	-	-	1 463 559
Прочие обязательства	66 944	4 300	691	-	71 935
Обязательства по отложенному налогу	206 351	-	-	-	206 351
Всего обязательств	29 615 413	4 524 781	2 842 206	8 318	36 990 718
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	481 135	4 330 679	(688 351)	6 831	4 130 294
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 261 512	(3 911 650)	650 138	-	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 742 647	419 029	(38 213)	6 831	4 130 294
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2009 года	4 220 970	148 387	(22 236)	213 160	4 560 281

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных сделок и сделок “спот” с иностранной валютой Группы по состоянию на 31 декабря 2010 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	115 746	30,46
Покупка долларов США за евро	2 066 668	1,32
Покупка рублей за доллары США	3 396 586	30,44
Покупка рублей за евро	12 161	40,54
Покупка евро за доллары США	2 139 268	1,32
Покупка евро за рубли	31 489	40,32
Срочные сделки		
Покупка долларов США за евро	282 332	1,31
Покупка евро за доллары США	840 542	1,32

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	67 045
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(67 045)
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(6 114)
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(6 114)

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

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 2010 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 2010 и 2009 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.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

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

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом:

	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	8 984 497	4 452 292	16 444 211	13 656 026	2 436 622	1 847 116	47 820 764	41 118 921
Непроизводные финансовые обязательства:								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(4 658 251)	(65 830)	(10 994)	(1 482 126)	-	-	(6 217 201)	(5 957 256)
Текущие счета и депозиты клиентов	(7 355 654)	(3 122 086)	(17 050 561)	(1 447 261)	-	-	(28 975 562)	(27 670 790)
Векселя	(189 708)	(418 211)	(822 040)	(48 676)	(177 772)	-	(1 656 407)	(1 612 035)
Субординированные займы	(2 974)	(25 377)	(85 053)	(453 618)	(2 208 006)	-	(2 775 028)	(1 463 559)
Прочие обязательства	(23 263)	(23 604)	(17 205)	(7 817)	(46)	-	(71 935)	(71 935)
Производные финансовые инструменты:								
Поступление	8 883 560	-	-	-	-	-	8 883 560	2 091
Выбытие	(8 890 261)	-	-	-	-	-	(8 890 261)	(8 792)
Всего	(3 252 054)	797 184	(1 541 642)	10 216 528	50 798	1 847 116	8 117 930	4 336 645
Забалансовые обязательства кредитного характера	81 300	287 189	962 506	201 078	-	-	1 532 073	1 532 073

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

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

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

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

	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 2010 года и 31 декабря 2009 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	743 086	-	-	-	-	-	-	743 086
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 054 492	-	-	-	-	-	-	1 054 492
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	602 002	602 002
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 107 014	599 533	-	-	-	-	-	2 706 547
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	176 363	541 944	355 030	3 930 962	1 319 226	-	-	6 323 525
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	-	-	-	1 974 186	199 082	-	8 945	2 182 213
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	236 291	-	-	-	-	-	-	236 291
Кредиты, выданные клиентам	1 993 162	3 094 461	14 189 645	6 319 771	22 413	247 005	-	25 866 457
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	150	100 030	-	-	-	-	353 576	453 756
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	-	-	-	-	-	-	2 512	2 512
Основные средства	-	-	-	-	-	-	597 880	597 880
Прочие активы	205 257	39 753	15 915	49 269	31 756	10 301	-	352 251
Всего активов	6 515 815	4 375 721	14 560 590	12 274 188	1 572 477	257 306	1 564 915	41 121 012

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	8 792	-	-	-	-	-	-	8 792
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 655 332	64 628	10 814	1 226 482	-	-	-	5 957 256
Текущие счета и депозиты клиентов	7 346 418	3 071 569	16 081 348	1 171 455	-	-	-	27 670 790
Векселя	189 473	417 427	780 111	47 335	177 689	-	-	1 612 035
Субординированные займы и прочие заемные средства	-	-	-	-	1 463 559	-	-	1 463 559
Прочие обязательства	23 128	23 617	17 327	7 817	46	-	-	71 935
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	206 351	206 351
Всего обязательств	12 223 143	3 577 241	16 889 600	2 453 089	1 641 294	-	206 351	36 990 718
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	(5 707 328)	798 480	(2 329 010)	9 821 099	(68 817)	257 306	1 358 564	4 130 294
Накопленный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010	(5 707 328)	(4 908 848)	(7 237 858)	2 583 241	2 514 424	2 771 730	4 130 294	
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

27 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 2010 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2010 года и в течение 2009 года норматив достаточности капитала Группы соответствовал законодательно установленному уровню.

28 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 2010 года	31 декабря 2009 года
Сроком менее одного года	338 954	235 113
Сроком от одного года до пяти лет	427 697	322 341
Сроком более пяти лет	195 200	36 373
Всего обязательств по операционной аренде	961 851	593 827

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, составили 344 417 тыс. рублей (2009: 412 731 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 2010 года	31 декабря 2009 года
Аккредитивы	-	343
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	620 530	866 543
Гарантии и поручительства предоставленные	911 543	1 459 547
Всего забалансовых обязательств кредитного характера	1 532 073	2 326 433

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.

29 Географический анализ

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Касса	743 086	-	-	743 086
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 054 492	-	-	1 054 492
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	602 002	-	-	602 002
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 223 464	808 465	674 618	2 706 547
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 004 470	3 319 055	-	6 323 525
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	2 182 213	-	-	2 182 213
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	236 291	-	-	236 291
Кредиты, выданные клиентам	21 255 737	220 051	4 390 669	25 866 457
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	452 521	1 235	-	453 756
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	2 512	-	-	2 512
Основные средства	597 880	-	-	597 880
Прочие активы	304 842	47 300	109	352 251
Всего активов	31 659 510	4 396 106	5 065 396	41 121 012
Обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	7 665	1 127	-	8 792
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 963 358	76 663	1 917 235	5 957 256
Текущие счета и депозиты клиентов	27 514 318	51 151	105 321	27 670 790
Векселя	1 034 514	8 983	568 538	1 612 035
Субординированные займы и прочие заемные средства	1 463 559	-	-	1 463 559
Прочие обязательства	71 785	144	6	71 935
Обязательства по отложенному налогу	206 351	-	-	206 351
Всего обязательств	34 261 550	138 068	2 591 100	36 990 718
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	(2 602 040)	4 258 038	2 474 296	4 130 294
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 320 061	1 869 403	(629 183)	4 560 281

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

30 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 2010 год, составляет 81 081 тыс. рублей (2009: 88 925 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Акционеры	Прочие связанные стороны
Активы			
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	671 275
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	-	535
Кредиты, выданные клиентам	136	402 688	2 133
Прочие активы	1	-	-
Обязательства			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	-	764
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	1 847 532
Текущие счета и депозиты клиентов	15 110	49 869	68 977
Субординированные займы	-	-	539 466
Прочие обязательства	-	-	2
Забалансовые статьи			
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	1 160	-	400

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 2009 года остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Акционеры	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	427 523	45 200
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	38 355	46 708	77 901
Субординированные займы	-	-	619 470
Прочие обязательства	10	-	-
Забалансовые статьи			
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	871	1 707	8 000

Ниже представлен анализ результатов операций со связанными сторонами по состоянию за 2010 год:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Акционеры	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	161	39 628	22 841
Процентные расходы	(1 031)	(1 554)	(94 448)
Комиссионные доходы	69	80	58
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	69	(10)	277 700
Общехозяйственные и административные расходы	(1 586)	-	(170)

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

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Акционеры	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	7 148	33	13 072
Процентные расходы	(20 687)	(24)	(121 862)
Комиссионные доходы	414	8	764
Комиссионные расходы	-	-	(107)
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	(24 015)	33	262 601
Общехозяйственные и административные расходы	(967)	-	(1 408)

31 События после отчетной даты

В марте 2011 года структура акционерного капитала Группы изменилась. Доля, находящая под контролем г-на Антонова В.А., была приобретена компаниями, находящимися под контролем г-на Менделеева С.В., что привело к передаче ему конечного контроля над Группой.

В марте 2011 доля участия Группы в акционерном капитале ООО “Альтримо-Инвест” в размере 84,31% была передана в паевой фонд, учрежденный Группой.

В марте 2011 Группа увеличила долю вложения в уставный капитал ООО “Межотраслевая Управляющая Компания” до 59,87%.