

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

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2011 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	7
4	Основные принципы учетной политики	8
5	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	20
6	Денежные и приравненные к ним средства	20
7	Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	21
8	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли.....	22
9	Кредиты, выданные клиентам.....	23
10	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
11	Основные средства.....	31
12	Прочие активы.....	32
13	Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	32
14	Текущие счета и депозиты клиентов.....	33
15	Векселя.....	33
16	Субординированные займы и прочие заемные средства.....	33
17	Прочие обязательства	34
18	Акционерный капитал	34
19	Процентные доходы и процентные расходы	34
20	Комиссионные доходы и комиссионные расходы	35
21	Чистый доход от операций с иностранной валютой	35
22	Резерв под обесценение	36
23	Общехозяйственные и административные расходы	36
24	Налог на прибыль.....	37
25	Приобретение и продажа дочерних компаний	39
26	Управление финансовыми рисками	42
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 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Касса		1 031 182	743 086
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации		1 343 284	1 054 492
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		1 231 811	602 002
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	7	7 232 836	2 706 547
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	8	2 533 989	6 323 525
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		182 702	2 182 213
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		-	236 291
Кредиты, выданные клиентам	9	29 239 977	25 866 457
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	1 467 339	453 756
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	25	2 512	2 512
Основные средства	11	405 165	597 880
Прочие активы	12	1 974 395	352 251
Всего активов		46 645 192	41 121 012
Обязательства			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	8	52	8 792
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	13	1 494 669	5 957 256
Текущие счета и депозиты клиентов	14	38 484 685	27 670 790
Векселя	15	435 723	1 612 035
Субординированные займы и прочие заемные средства	16	1 543 934	1 463 559
Прочие обязательства	17	116 910	71 935
Обязательства по отложенному налогу	24	217 930	206 351
Всего обязательств		42 293 903	36 990 718
Собственные средства			
Акционерный капитал	18	2 385 121	2 385 121
Добавочный оплаченный капитал		2 008 807	2 008 807
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		2 813	2 897
Накопленные убытки		45 865	(266 757)
Всего собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании		4 350 876	4 130 068
Доля неконтролирующих акционеров		413	226
Всего собственных средств		4 351 289	4 130 294
Всего обязательств и собственных средств		46 645 192	41 121 012

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением АКБ "Инвестбанк" (ОАО) и подписана по его поручению 25 апреля 2012 года.

С. Менделеев
Председатель Правления

Л. Гасилова
Главный бухгалтер



АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2011 год
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	2011	2010
Процентные доходы	19	5 641 894	4 713 996
Процентные расходы	19	(2 954 425)	(2 232 685)
Чистый процентный доход		2 687 469	2 481 311
Комиссионные доходы	20	492 156	542 141
Комиссионные расходы	20	(60 240)	(80 057)
Чистый комиссионный доход		431 916	462 084
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли		(106 142)	(150 218)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	21	291 649	232 630
Чистая реализованная прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		41 996	21 504
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	25	3 100	(61 270)
Прочие доходы		181 364	71 056
Резерв под обесценение	22	(188 697)	(342 390)
Общехозяйственные и административные расходы	23	(3 038 300)	(2 539 694)
Прибыль до налогообложения		304 355	175 013
Расход по налогу на прибыль	24	(83 463)	(143 216)
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		220 892	31 797
Прочие составляющие совокупного дохода			
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(105)	1 473
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		21	(294)
Прочие составляющие совокупного дохода		(84)	1 179
Чистая совокупная прибыль		220 808	32 976
Причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		220 808	32 976
Неконтролирующим акционерам дочерних компаний		-	-

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	Пояснения	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные и комиссионные доходы		3 939 819	6 644 440
Процентные и комиссионные расходы		(2 973 128)	(2 912 241)
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли и активами, имеющимися в наличии для продажи		(117 591)	24 484
Чистый доход от операций с иностранной валютой		655 571	135 390
Прочие доходы		181 592	21 463
Общехозяйственные и административные расходы		(2 691 461)	(2 464 330)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(629 809)	(316 696)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(2 271 479)	(426 065)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		5 919 441	(4 467 421)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		236 291	34 028
Кредиты, выданные клиентам		(1 251 934)	(5 443 994)
Прочие активы		(1 496 366)	73 786
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(4 596 570)	(1 984 258)
Текущие счета и депозиты клиентов		10 369 766	9 981 297
Векселя		(1 191 442)	1 038 716
Прочие обязательства		18 192	(117 661)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
		4 100 892	(179 062)
Налоги уплаченные		(126 272)	(139 361)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности			
		3 974 620	(318 423)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистые поступления от продажи за вычетом затрат на приобретение активов, имеющихся в наличии для продажи		(1 013 663)	(51 043)
Приобретение и продажа дочерних компаний		3 100	274 980
Приобретение основных средств		(158 608)	(47 071)
Поступления от продажи основных средств		16 596	1 604
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности			
		(1 152 575)	178 470
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Полученные субординированные займы и прочие заемные средства		-	1 644 181
Погащенные субординированные займы		-	(722 730)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности			
		-	921 451
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств			
		2 822 045	781 498
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств			
		10 298	(8 846)
Денежные и приравненные к ним средства на начало периода		2 746 479	1 973 827
Денежные и приравненные к ним средства на конец периода			
	6	5 578 822	2 746 479

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2011 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 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
Прибыль после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода	-	-	-	220 892	220 892	-	220 892
Переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 21 тыс. рублей	-	-	(84)	-	(84)	-	(84)
Чистая совокупная прибыль, признанная за период, закончившийся 31 декабря 2011 года					220 808		220 808
Реализация дочерних компаний	-	-	-	-	-	187	187
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	2 385 121	2 008 807	2 813	(45 865)	4 350 876	413	4 351 289

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 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. Москва, ул. Гончарная, д. 12, стр. 1.

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 2011 года Банк имел восемь филиалов, через которые осуществлял свою деятельность на территории Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2011 года среднесписочная численность персонала Банка составляет 2 016 человек (31 декабря 2010 года: 2 018 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 2011 года	% участия на 31 декабря 2010 года
ООО “Национальная Клиринговая Компания”	Капиталвложения в ценные бумаги	100,00%	100,00%
ООО “Альтримо-Инвест”	Управление недвижимостью	15,59%	99,90%
Amber S.A.	Выпуск облигационного займа	0%	0%

ООО “Национальная Клиринговая Компания” и ООО “Альтримо-Инвест” зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания Amber S.A., зарегистрированная в Люксембурге, юридически не является дочерней компанией Группы, но осуществляет деятельность для экономической выгоды Группы.

Несмотря на то, что по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 года компания ООО “Альтримо-Инвест” консолидировалась в связи с тем, что доля участия в обществе, принадлежавшая самому обществу, составляла 84,31%, и АКБ “Инвестбанк” (ОАО), с долей участия, составлявшей 15,59%, осуществлял контроль над операционной деятельностью общества.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 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 АКБ “Инвестбанк” (ОАО) с 6 августа 2010 года. Основным видом деятельности компании – капиталовложения в ценные бумаги.

ООО “Альтримо-Инвест” является дочерней компанией АКБ “Инвестбанк” (ОАО) с 29 декабря 2010 года. Контроль Банка над операционной деятельностью общества сохранился после осуществленной в марте 2011 года передачи 84,31% доли участия Банка в закрытый паевой фонд и одновременным уменьшением размера уставного капитала общества, в результате которых доля участия, принадлежащая самому обществу, составила 84,31%. Основным видом деятельности компании – управление недвижимостью.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, ключевым инвестором, с точки зрения определения стратегии развития и управления Группы являлся господин Менделеев С.В.

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 2010 -2011 годах международные рейтинговые агентства подтвердили следующие суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации:

- “BBB/A3” (долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте), “BBB+/A2” (долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте), прогноз “стабильный”, в соответствии со шкалой агентства Standard&Poor’s;

- “BBB”, прогноз “позитивный” (долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (“РДЭ”) в иностранной и национальной валюте), “F3” (краткосрочный РДЭ в иностранной валюте), в соответствии со шкалой агентства Fitch Ratings;

- “Baa1” (долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной и национальной валюте), “P-2” (краткосрочный рейтинг обязательств в национальной валюте), прогноз “стабильный”, в соответствии со шкалой агентства Moody’s.

В 2010 году началось умеренное восстановление темпов роста российской экономики, связанное с тенденциями роста госинвестиций, как на федеральном, так и на региональном и муниципальном уровнях. Реальный рост ВВП за 2011 год, по оценкам Федеральной службы государственной статистики составил 4,3%. Рост промышленного производства за 2011 год составил 4,7%.

В 2012 году Министерство экономического развития РФ прогнозирует рост ВВП на уровне 3,7%.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических и финансовых мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)***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 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,1%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%

Валютные операции и валютный контроль

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

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

	Доллар США	Евро
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
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

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.

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 2011 года официальные валютные курсы, использовавшиеся для пересчета статей в иностранной валюте, составляли 32,1961 рубля за 1 доллар США и 41,6714 рублей за 1 евро. (31 декабря 2010 года: 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 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 имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих 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 отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

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

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

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

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

Собственные активы

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

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

Арендованные активы

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

Амортизация

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

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

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, 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 2011 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.

МСФО 9 “*Финансовые инструменты: Классификация и оценка*”. Первый этап МСФО 9 выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Второй этап выпуска стандарта, касающийся классификации и оценки финансовых обязательств, был осуществлен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес - модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

- инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель организации ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (б) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только “базовые характеристики кредита”). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков.

- все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Большинство требований МСБУ 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается.

МСФО 10 “*Консолидированная финансовая отчетность*” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСБУ 27 “*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*” и ПКР 12 “*Консолидация предприятия специального назначения*”. МСФО 10 вводит единую модель контроля, распространяющуюся на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в том случае, если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся из МСБУ 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период.

МСФО 11 “*Соглашения о совместной деятельности*” подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСБУ 31 “*Участие в совместной деятельности*”. Основное изменение, вводимое МСФО 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль.

МСФО 12 “*Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях*” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых организация подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой организации. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия организации в других организациях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств организации.

МСФО 13 “*Оценка справедливой стоимости*” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО 13, не требуется.

Поправка к МСФО 28 “*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия.

Поправки к МСБУ 12 *“Налоги на прибыль: Возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога”*, выпущенные в декабре 2010 года, вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее. Поправки определяют, что возмещение стоимости инвестиционной собственности, измеряемой по справедливой стоимости, осуществляется путем продажи. В результате изменений интерпретация SIC 21 *“Налоги на прибыль – возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов”* больше не будет применяться в отношении объектов инвестиционной собственности, измеряемых по справедливой стоимости.

Поправка к МСФО 1 *“Представление финансовой отчетности: Представление статей прочей совокупной прибыли”*. Поправка требует, чтобы организация представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, с разрешением ее досрочного применения.

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 2011 года	31 декабря 2010 года
Касса	1 031 182	743 086
Счета типа «Ностро» в Центральном банке Российской Федерации	1 343 284	1 054 492
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	3 204 356	948 901
Всего денежных и приравненных к ним средств	5 578 822	2 746 479

7 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Межбанковские кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “В+”	602 167	401 333
Банки стран, входящих в состав ОЭСР, без рейтинга	1 485 467	-
Крупные российские банки	200 023	13 035
Прочие российские банки	1 811 615	755 048
Прочие иностранные банки	-	660 006
Прочие финансовые институты	1 000	1 403
Всего межбанковских кредитов и депозитов	4 100 272	1 830 825
Счета типа “Нostro”		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А+”	33	101
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “А”	9 399	3 905
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “АА-”	182 363	397 414
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “ВВВ”	11 032	5 642
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “ВВ”	-	69
Банки стран, входящих в состав ОЭСР с рейтингом “В+”	9	-
Банки стран, входящих в состав ОЭСР, без рейтинга	14 488	-
Крупные российские банки	14 642	799
Прочие российские банки	2 877 559	456 655
Прочие иностранные банки	12 517	14 865
Прочие финансовые институты	94 220	70 177
Всего счетов типа “Нostro”	3 216 262	949 627
Резерв под обесценение	(83 698)	(73 905)
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	7 232 836	2 706 547

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела четырех контрагентов, совокупные остатки по счетам и депозитам которых превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: одного контрагента). По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма средств, размещенных у указанных контрагентов, составляла 6 144 847 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 060 742 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение

	2011
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2011 года	73 905
Чистое начисление резерва в течение периода	9 793
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2011 года	83 698

8 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы		
Государственные и муниципальные облигации		
Казначейские облигации США	1 558 474	1 476 857
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	-	401 337
Казначейские облигации Министерства Финансов Российской Федерации	-	499 591
Муниципальные облигации и облигации региональных органов власти	-	298 237
Всего государственных и муниципальных облигаций	1 558 474	2 676 022
Корпоративные долговые и долевого ценные бумаги		
Долговые ценные бумаги иностранных банков с рейтингом AAA	398 502	488 115
Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом "BBB"	151 226	1 497 277
Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом "BB"	51 564	-
Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом "B+"	-	55 482
Долговые ценные бумаги российских банков с рейтингом "B2"	138 298	-
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+"	211 473	-
Долговые ценные бумаги российских компаний с рейтингом "BB"	-	55 880
Всего корпоративных долговых и долевого ценных бумаг	951 063	3 645 412
Производные финансовые инструменты	24 452	2 091
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли - активов	2 533 989	6 323 525
Обязательства		
Производные финансовые инструменты	(52)	(8 792)
Всего финансовых инструментов, предназначенных для торговли - обязательств	(52)	(8 792)

Дополнительно, Группа владеет финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, в сумме 182 702 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 2 182 213 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 2011 года в их состав входили долговые ценные бумаги

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

крупных российских банков в сумме 104 421 тыс. рублей и долговые ценные бумаги крупных российских компаний в сумме 78 281 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 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 долевые ценные бумаги крупных российских банков и компаний в сумме 8 945 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 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты предприятиям государственного сектора	57 633	35 795
Кредиты малым и средним предприятиям	29 679 821	26 251 871
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	29 737 454	26 287 666
Кредиты, выданные физическим лицам		
Потребительские кредиты	1 118 332	1 023 653
Кредиты на покупку автомобилей	27 742	66 157
Кредиты на развитие малого и среднего бизнеса	30 454	-
Кредитные карты	47 281	27 863
Ипотечные кредиты	2 620	4 337
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 226 429	1 122 010
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	30 963 883	27 409 676
Резерв под обесценение	(1 723 906)	(1 543 219)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	29 239 977	25 866 457

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 2011 года.

	Кредиты, выданные юридическим лицам	Кредиты, выданные физическим лицам	Всего
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2011 года	1 198 072	345 147	1 543 219
Убытки от обесценения кредитов в течение периода	173 056	9 963	183 019
Кредиты, списанные в течение периода как безнадежные к взысканию	(175)	(2 157)	(2 332)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 370 953	352 953	1 723 906

По состоянию на 31 декабря 2011 года, сумма процентного дохода, начисленного по просроченным кредитам, составляет 195 340 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 126 771 тыс. рублей).

Как описано в Пояснении 4, для оценки величины резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, Группа использует свой опыт и суждения. Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

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 2011 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 1,33% (31 декабря 2010 года – 1,65%).

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 2011 года был бы на 283 665 тыс. рублей ниже/выше, а размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 8 735 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 стоимости принятого обеспечения по выданным кредитам на 31 декабря 2011 года составляет 50 115 279 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 39 286 573 тыс. рублей).

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

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 2011 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	57 633	(1 121)	56 512	1,95
Кредиты малым и средним предприятиям				
Стандартные кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	26 184 720	(347 005)	25 837 715	1,33
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные	1 845 105	(87 037)	1 758 068	4,72
- Просроченные на срок менее 90 дней	658 015	(12 019)	645 996	1,83
- Просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	295 609	(227 399)	68 210	76,93
- Просроченные на срок более 1 года	696 372	(696 372)	-	100,00
<i>Всего индивидуально обесцененных кредитов</i>	<i>3 495 101</i>	<i>(1 022 827)</i>	<i>2 472 274</i>	<i>29,26</i>
Всего кредитов малым и средним предприятиям	29 679 821	(1 369 832)	28 309 989	4,62
Всего коммерческих кредитов	29 737 454	(1 370 953)	28 366 501	4,61

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 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 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 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 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	830 033	(37 709)	792 324	4,54
- Просроченные на срок менее 30 дней	1 425	(107)	1 318	7,51
- Просроченные на срок 30-89 дней	8 690	(6 725)	1 965	77,39
- Просроченные на срок 90-179 дней	16 430	(16 209)	221	98,65
- Просроченные на срок 180-360 дней	36 934	(36 934)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	224 820	(224 820)	-	100,00
Всего потребительских кредитов	1 118 332	(322 504)	795 828	28,84
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	23 684	(685)	22 999	2,89
- Просроченные на срок 180-360 дней	651	(651)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	3 407	(3 407)	-	100,00
Всего кредитов на покупку автомобилей	27 742	(4 743)	22 999	17,10
Кредиты на развитие малого и среднего бизнеса				
- Непросроченные	30 454	(1 384)	29 070	4,54
Всего кредитов на развитие малого и среднего бизнеса	30 454	(1 384)	29 070	4,54
Кредитные карты				
- Непросроченные	24 104	(1 146)	22 958	4,75
- Просроченные на срок менее 30 дней	74	(47)	27	63,51
- Просроченные на срок 30-89 дней	2	(2)	-	76,88
- Просроченные на срок 90-179 дней	304	(304)	-	100,00
- Просроченные на срок 180-360 дней	82	(82)	-	100,00
- Просроченные на срок более 360 дней	22 715	(22 715)	-	100,00
Всего кредитных карт	47 281	(24 296)	22 985	51,39
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	2 620	(26)	2 594	1,00
Всего ипотечных кредитов	2 620	(26)	2 594	1,00
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 226 429	(352 953)	873 476	28,78

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

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 2011 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 2011 года	31 декабря 2010 года
Торговля	17 962 512	15 908 582
Строительство	4 026 823	3 872 494
Недвижимость и услуги по сдаче недвижимости в аренду	2 889 251	2 154 153
Финансовые услуги	1 971 933	1 696 720
Кредиты, выданные физическим лицам	1 363 982	1 311 883
Транспортные услуги и услуги связи	654 740	1 260 562
Лизинг	388 327	118 365
Производство	207 049	390 505
Рекламный бизнес	206 910	245 000
Пищевая промышленность	94 206	95 602
Сельское хозяйство	82 955	89 044
Гостиничный бизнес, туризм и сфера услуг	64 892	59 117
Правительство и муниципальные органы власти	57 633	35 795
Прочие	992 670	171 854
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	30 963 883	27 409 676
Резерв под обесценение	(1 723 906)	(1 543 219)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	29 239 977	25 866 457

10 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Котируемые долевыми и долговыми инструментами		
Паи паевых фондов	127 248	127 248
Всего котируемых долевыми и долговыми инструментами	127 248	127 248
Некотируемые инвестиции в долевыми инструментами		
Корпоративные акции и паи паевых фондов	1 340 109	226 500
Векселя российских банков	-	100 030
Векселя российских компаний	150	150
Резерв под обесценение	(168)	(172)
Всего некотируемых инвестиций в долевыми инструментами	1 340 091	326 508
Всего активов, имеющихся в наличии для продажи	1 467 339	453 756

Инвестиции в некотируемые долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по фактическим затратам и включают миноритарные доли участия в капитале российских компаний и банков. Для указанных инвестиций отсутствует рынок, и отсутствуют 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 данной отрасли. В обозримом будущем Группа не планирует продажу инвестиций в долевыми инструментами, имеющиеся в наличии для продажи.

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года включают котируемые долевые паи закрытого паевого инвестиционного фонда в сумме 127 248 тыс. рублей и некотируемые долевые паи закрытых паевых инвестиционных фондов в сумме 1 219 932 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: котируемые долевые паи 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 1 340 091 тыс. рублей относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. В течение 2011 года Группа приобрела долевые паи закрытых паевых инвестиционных фондов в сумме 1 219 932 тыс. рублей и некотируемые акции российских компаний в сумме 15 тыс. рублей и продала некотируемые акции российских банков на сумму 98 476 тыс. рублей и некотируемые акции российских компаний на сумму 7 862 тыс. рублей с чистой реализованной прибылью в сумме 41 996 тыс. рублей. При этом, в течение 2011 года векселя российских банков на сумму 100 030 тыс. рублей были погашены.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2011
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2011 года	172
Чистое восстановление резерва в течение периода	(4)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2011 года	168

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 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							
1 января 2011 года	454 697	69 179	559 319	233 769	93 811	49 808	1 460 583
Поступления	80 219	3 729	25 747	10 236	5 669	33 007	158 607
Выбытия	(236 950)	(4 122)	(33 718)	(3 115)	(53 918)	(30 016)	(361 839)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	297 966	68 786	551 348	240 890	45 562	52 799	1 257 351
Амортизация							
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							
1 января 2011 года	90 289	29 744	469 792	206 334	50 711	15 833	862 703
Начисленная амортизация	8 608	733	36 802	11 143	12 529	13 540	83 355
Выбытия	(14 920)	(78)	(29 736)	(1 566)	(31 912)	(15 660)	(93 872)
По состоянию на 31 декабря 2011 года	83 977	30 399	476 858	215 911	31 328	13 713	852 186
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	213 989	38 387	74 490	24 979	14 234	39 086	405 165
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	364 408	39 435	89 527	27 435	43 100	33 975	597 880

12 Прочие активы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Материалы и запасы	1 421 995	-
Прочие авансовые платежи	70 266	122 370
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	158 775	119 144
Расчеты по операциям с ценными бумагами	263 507	101 192
Начисленные комиссионные доходы	37 543	29 195
Авансовые платежи по налогам	53 232	10 910
Прочие	5 025	24 016
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	2 010 343	406 827
Резерв под обесценение	(35 948)	(54 576)
Прочие активы	1 974 395	352 251

Анализ изменения резерва под обесценение

	2011
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2011 года	54 576
Чистое восстановление резерва в течение периода	(17 423)
Чистое списание в течение периода	(1 205)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2011 года	35 948

13 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Счета типа «Лоро»	210 415	2 107 713
Срочные депозиты в прочих банках	1 260 219	1 860 992
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	24 035	1 988 551
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	1 494 669	5 957 256

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела одного контрагента, совокупные остатки по счетам и депозитам которого превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: четырех контрагентов). По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма средств, размещенных у указанного контрагента, составляла 616 576 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 4 306 673 тыс. рублей).

14 Текущие счета и депозиты клиентов

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	5 108 181	3 698 037
- Срочные депозиты	2 374 871	1 944 889
- Кредиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	130 451	8 945
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 451 433	1 531 044
- Срочные депозиты	29 419 749	20 487 875
Всего текущих счетов и депозитов клиентов	38 484 685	27 670 790

15 Векселя

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Векселя, реализованные юридическим лицам	435 723	1 612 035
Всего векселей	435 723	1 612 035

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела контрагентов, совокупные остатки которых превышали 10% от объема собственных средств Группы (31 декабря 2010 года: имела одного контрагента, совокупная сумма векселей, реализованных которому, составляла 568 538 тыс. рублей).

16 Субординированные займы и прочие заемные средства

В июне 2010 года Группа получила от ОАО “Конверс Груп” 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 2011 года составила 271 064 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 267 880 тыс. рублей).

В августе 2010 года Группа получила от ОАО “Конверс Груп” 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 2011 года составила 296 931 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 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 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 975 939 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 924 093 тыс. рублей).

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

17 Прочие обязательства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Начисленные налоги	16 386	24 605
Расчеты по операциям с поставщиками и клиентами	14 085	19 295
Доход, перенесенный на будущие отчетные периоды	30 325	9 898
Прочие	56 114	18 137
Всего прочих обязательств	116 910	71 935

18 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 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

	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	4 895 156	4 382 627
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	280 185	53 736
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	465 358	267 481
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 195	10 152
Всего процентных доходов	5 641 894	4 713 996
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(2 590 171)	(1 845 153)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(261 840)	(293 203)
Векселя	(102 414)	(94 329)
Всего процентных расходов	(2 954 425)	(2 232 685)
Чистый процентный доход	2 687 469	2 481 311

20 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2011	2010
Комиссии по операциям с наличными денежными средствами	278 561	270 213
Комиссии по расчетным операциям и за обслуживание счетов клиентов	54 246	45 868
Комиссии за выдачу гарантий и открытие аккредитивов	20 678	38 652
Комиссии по операциям с иностранной валютой	66	193
Прочие	138 605	187 215
Всего комиссионных доходов	492 156	542 141
Комиссии по операциям с наличными денежными средствами	(25 201)	(27 972)
Комиссии по брокерским операциям и операциям с драгоценными металлами	(12 791)	(18 622)
Комиссии по расчетным операциям	(17 009)	(12 309)
Комиссии по операциям с иностранной валютой	(4 525)	(9 983)
Прочие	(714)	(11 171)
Всего комиссионных расходов	(60 240)	(80 057)
Чистый комиссионный доход	431 916	462 084
21 Чистый доход от операций с иностранной валютой		
	2011	2010
Чистая прибыль от сделок “спот” и валютных производных финансовых инструментов	686 672	126 796
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(395 023)	105 834
Чистый доход от операций с иностранной валютой	291 649	232 630

22 Резерв под обесценение

	2011	2010
Кредиты, выданные клиентам	183 019	254 167
Прочие активы и резервы по обязательствам условного характера, включенные в состав прочих обязательств	(4 111)	14 578
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(4)	5
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	9 793	73 640
Чистая сумма резерва под обесценение	188 697	342 390

23 Общехозяйственные и административные расходы

	2011	2010
Расходы на заработную плату и прочие компенсационные выплаты	1 309 590	1 103 219
Арендная плата	382 016	344 417
Социальное обеспечение	267 636	177 959
Налоги, отличные от налога на прибыль	143 940	109 320
Ремонт и эксплуатация	133 800	131 456
Охрана	124 352	117 065
Реклама и маркетинг	112 971	110 275
Износ и амортизация	83 355	84 802
Страхование	67 552	3 822
Информационные и телекоммуникационные услуги	57 540	62 783
Расходы по списанию стоимости материальных запасов	41 733	25 912
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	20 166	19 781
Командировочные и представительские расходы	12 546	13 353
Профессиональные услуги	4 181	5 857
Благотворительность	1 760	3 804
Расходы по реализации имущества	1 513	36 602
Прочие	273 649	189 267
Всего общехозяйственных и административных расходов	3 038 300	2 539 694

24 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2011	2010
Расход по налогу на прибыль за отчетный период	71 863	175 459
Возникновение и списание временных разниц	11 600	(32 243)
Расход по налогу на прибыль	83 463	143 216

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 2011 год:

	2011	%
Прибыль до налогообложения	304 356	
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	60 871	20,00
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	45 557	14,97
Доход, облагаемый по льготной ставке	(22 965)	(7,55)
Расход по налогу на прибыль	83 463	27,42

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

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 2011 года и 31 декабря 2010 года.

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	276	4	-	280
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	20 044	(16 908)	-	3 136
Кредиты, выданные клиентам	(152 876)	9 145	-	(143 731)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(724)	-	21	(703)
Основные средства	(19 113)	7 751	-	(11 362)
Прочие активы	(24 471)	(6 240)	-	(30 711)
Субординированные займы	(38 464)	1 072	-	(37 392)
Прочие обязательства	8 977	(6 424)	-	2 553
Чистые обязательства по отложенному налогу	(206 351)	(11 600)	21	(217 930)

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)

25 Приобретение и продажа дочерних компаний**Чистая реализованная прибыль от выбытия дочерних компаний**

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

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)

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 “Талион”, 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.

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.

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.

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

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	184 265
Итого получено при продаже	160 100
Финансовый результат выбытия дочерних компаний	(24 165)
Денежные и приравненные к ним средства проданных дочерних компаний	22 135
Чистый отток денежных и приравненных к ним средств	(22 135)

3 марта 2011 года Группа увеличила долю участия в ООО “Межотраслевая Управляющая Компания” с 19,75% с балансовой стоимостью 7 900 тыс. рублей до 59,87% путем приобретения 40,12% акций за 40 000 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами.

Если бы приобретение дочерней компании состоялось 1 января 2011 года, чистая прибыль Группы за 2011 год уменьшилась бы на 2 062 тыс. рублей.

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	56 026
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	20 837
Прочие активы	1 076
Прочие обязательства	(723)
Чистые активы дочерней компании	77 216
Приобретенная доля в чистых активах дочерней компании	46 229
Итого уплачено при приобретении	(47 900)
Деловая репутация	1 671
Поступившие денежные и приравненные к ним средства приобретенной дочерней компании	56 026
Чистое поступление денежных и приравненных к ним средств	56 026

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

4 августа 2011 года Группа реализовала 59,87% акций ООО “Межотраслевая Управляющая Компания” не связанному с Группой лицу за 51 000 тыс. рублей, уплаченных денежными средствами.

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

	Справедливая стоимость на дату потери контроля
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	50 241
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	20 837
Прочие активы	9 420
Прочие обязательства	(491)
Чистые активы дочерней компании	80 007
Выбывшая доля чистых активов дочерней компании	(47 900)
Деловая репутация	(1 671)
Итого получено при продаже	51 000
Финансовый результат выбытия дочерней компании	1 429
Денежные и приравненные к ним средства проданной дочерней компании	50 241
Чистый отток денежных и приравненных к ним средств	(50 241)

Консолидируемые дочерние компании

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

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

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	-

В марте 2011 доля участия Группы в уставном капитале ООО “Альтримо-Инвест” в размере 84,31% была передана в закрытый паевой фонд, учрежденный Группой. По состоянию на 31 декабря 2011 года 100% инвестиционных паев фонда принадлежат Группе. При этом, размер уставного капитала общества был уменьшен, и доля участия в капитале общества, принадлежащая самому обществу ООО “Альтримо-Инвест”, составила 84,31%. Таким образом, Группа с долей участия, составляющей 15,59%, сохранила контроль над операционной деятельностью общества.

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 управлению активами и пассивами, 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 долевого 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 долевого ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 30% снижения или роста котировок долевого ценных бумаг и стоимости долевого паев в паевых инвестиционных фондах) может быть представлен следующим образом.

	Чистая прибыль	Собственные средства
30% рост котировок долевого ценных бумаг и стоимости долевого паев в паевых инвестиционных фондах	-	30 540
30% снижение котировок долевого ценных бумаг и стоимости долевого паев в паевых инвестиционных фондах	-	(30 540)

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

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)

Риск изменения процентных ставок

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

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

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

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(45 817)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	45 817

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

АКБ «Инвестбанк» (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

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 2011 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	Чистая прибыль	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	12 066	-
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(12 066)	-

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 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 2011 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

	31 декабря 2011 года %	31 декабря 2010 года %
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		
<i>Межбанковские кредиты и депозиты</i>		
- в рублях	8,42	6,29
- в долларах США	2,49	4,52
- в евро	-	3,00
<i>Счета типа “Ностро”</i>		
- в евро	0,10	0,05
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- в рублях	8,14	10,8
- в долларах США	1,57	4,18
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
- в рублях	9,44	9,32
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		
- в рублях	-	3,62
Кредиты, выданные клиентам		
- в рублях	18,99	19,36
- в долларах США	13,75	15,75
- в евро	15,62	15,92
Активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- в рублях	-	6,02
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		
<i>Срочные депозиты в прочих банках</i>		
- в рублях	7,14	7,20
- в долларах США	4,38	3,92
- в евро	2,63	5,63
<i>Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”</i>		
- в рублях	6,25	3,53
Текущие счета и депозиты клиентов		
<i>Срочные депозиты</i>		
- в рублях	9,56	11,40
- в долларах США	7,01	6,33
- в евро	6,50	6,18
Векселя		
- в рублях	8,83	8,74
- в евро	-	12,00
Субординированные займы и прочие заемные средства		
- в рублях	7,80	10,00
- в долларах США	6,71	8,42

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 2011 года
(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2011:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Активы					
Касса	618 403	240 380	169 892	2 507	1 031 182
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 343 284	-	-	-	1 343 284
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 231 811	-	-	-	1 231 811
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5 445 443	1 730 272	54 432	2 689	7 232 836
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	552 562	1 973 936	7 491	-	2 533 989
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	182 702	-	-	-	182 702
Кредиты, выданные клиентам	25 639 431	454 664	3 145 882	-	29 239 977
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 466 063	-	1 276	-	1 467 339
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	2 512	-	-	-	2 512
Основные средства	405 165	-	-	-	405 165
Прочие активы	1 704 150	268 264	1 917	64	1 974 395
Всего активов	38 591 526	4 667 516	3 380 890	5 260	46 645 192
Обязательства					
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	-	52	-	52
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	962 347	198 502	196 957	136 863	1 494 669
Текущие счета и депозиты клиентов	30 482 503	4 524 592	3 469 656	7 934	38 484 685
Векселя	435 723	-	-	-	435 723
Субординированные займы и прочие заемные средства	271 064	1 272 870	-	-	1 543 934
Прочие обязательства	115 004	1 421	485	-	116 910
Обязательства по отложенному налогу	217 930	-	-	-	217 930
Всего обязательств	32 484 571	5 997 385	3 667 150	144 797	42 293 903
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	6 106 955	(1 329 869)	(286 260)	(139 537)	4 351 289
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	(2 006 983)	1 198 280	805 229	3 474	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2011 года	4 099 972	(131 589)	518 969	(136 063)	4 351 289
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 742 647	419 029	(38 213)	6 831	4 130 294

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)*

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных сделок и сделок “spot” с иностранной валютой Группы по состоянию на 31 декабря 2011 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 “spot”		
Покупка долларов США за рубли	1 222 590	31,76
Покупка долларов США за евро	20 836	1,29
Покупка евро за доллары США	41 671	1,29
Покупка евро за рубли	784 393	41,28
Покупка фунтов стерлингов Соединенного королевства за доллары США	3 474	0,65
Срочные сделки		
Беспоставочная форвардная сделка на покупку золота за доллары США	262	1 650

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курсов основных валют по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(21 054)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	21 054
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	83 035
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(83 035)

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)

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 2011 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 2011 и 2010 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 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2011 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	10 617 889	8 372 130	17 423 109	10 694 156	648 147	3 849 813	51 605 244	46 620 740
Непроизводные финансовые обязательства:								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(402 987)	(173 323)	-	(789 465)	(315 842)	-	(1 681 617)	(1 494 669)
Текущие счета и депозиты клиентов	(8 564 555)	(4 906 480)	(22 180 366)	(4 637 531)	-	-	(40 288 932)	(38 484 685)
Векселя	(81 453)	(48 352)	(93 340)	(17 077)	(199 320)	-	(439 542)	(435 723)
Субординированные займы	(3 032)	(26 589)	(88 861)	(473 926)	(2 309 036)	-	(2 901 444)	(1 543 934)
Прочие обязательства	(28 048)	(23 323)	(28 644)	(36 856)	(39)	-	(116 910)	(116 910)
Производные финансовые инструменты:								
Поступление	2 097 236	-	-	-	-	-	2 097 236	24 452
Выбытие	(2 072 836)	-	-	-	-	-	(2 072 836)	(52)
Всего	1 562 214	3 194 063	(4 968 102)	4 739 301	(2 176 090)	3 849 813	6 201 199	4 569 219
Забалансовые обязательства кредитного характера	127 934	79 778	1 111 126	65 848	-	-	1 384 686	1 384 686

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

В следующей таблице представлены договорные сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 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	1 031 182	-	-	-	-	-	-	1 031 182
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 343 284	-	-	-	-	-	-	1 343 284
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	1 231 811	1 231 811
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5 533 340	1 699 496	-	-	-	-	-	7 232 836
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	24 452	673 541	361 088	1 474 908	-	-	-	2 533 989
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	-	-	-	78 281	104 421	-	-	182 702
Кредиты, выданные клиентам	915 753	5 705 819	15 047 047	6 569 687	283 936	717 735	-	29 239 977
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	1 467 339	1 467 339
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	-	-	-	-	-	-	2 512	2 512
Основные средства	-	-	-	-	-	-	405 165	405 165
Прочие активы	1 782 488	66 103	41 366	32 689	26 498	25 251	-	1 974 395
Всего активов	10 630 499	8 144 959	15 449 501	8 155 565	414 855	742 986	3 106 827	46 645 192

АКБ “Инвестбанк” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

Обязательства								
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	52	-	-	-	-	-	-	52
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	402 875	171 634	-	667 587	252 573	-	-	1 494 669
Текущие счета и депозиты клиентов	8 621 577	4 842 543	20 987 344	4 033 221	-	-	-	38 484 685
Векселя	82 332	51 769	85 304	17 069	199 249	-	-	435 723
Субординированные займы и прочие заемные средства	-	-	-	-	1 543 934	-	-	1 543 934
Прочие обязательства	28 048	23 323	28 644	36 856	39	-	-	116 910
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	217 930	217 930
Всего обязательств	9 134 884	5 089 269	21 101 292	4 754 733	1 995 795	-	217 930	42 293 903
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	1 495 615	3 055 690	(5 651 791)	3 400 832	(1 580 940)	742 986	2 888 897	4 351 289
Накопленный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011	1 495 615	4 551 305	(1 100 486)	2 300 346	719 406	1 462 392	4 351 289	-
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

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 2011 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2011 года и в течение 2010 года норматив достаточности капитала Группы соответствовал законодательно установленному уровню.

28 Условные и забалансовые обязательства

Правовой риск

По состоянию на 01 января 2011 года у Группы имеются неурегулированные разногласия по суммам остатков на счетах, открытых неплатежеспособным обществом AS “Latvijas Krajbanka” в АКБ “Инвестбанк” (ОАО).

На основании решения Группы и в соответствии с заключенными ранее соглашениями, Группой в одностороннем порядке был произведен зачет взаимных требований и обязательств с MAS “Latvijas Krajbanka” в размере 19 368 105,75 долларов США. По состоянию на 01 января 2011 года факт проведения данного зачета сторонами не в полной мере урегулирован. 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 2011 года	31 декабря 2010 года
Сроком менее одного года	346 760	338 954
Сроком от одного года до пяти лет	568 695	427 697
Сроком более пяти лет	587 739	195 200
Всего обязательств по операционной аренде	1 503 194	961 851

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, составили 382 016 тыс. рублей (2010: 344 417 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 2011 года	31 декабря 2010 года
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	289 471	620 530
Гарантии и поручительства предоставленные	1 095 215	911 543
Всего забалансовых обязательств кредитного характера	1 384 686	1 532 073

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 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Касса	1 031 182	-	-	1 031 182
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	1 343 284	-	-	1 343 284
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	1 231 811	-	-	1 231 811
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 925 407	2 304 958	2 471	7 232 836
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	234 133	2 299 856	-	2 533 989
Финансовые инструменты, обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	182 702	-	-	182 702
Кредиты, выданные клиентам	24 595 529	89 629	4 554 819	29 239 977
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 466 063	1 276	-	1 467 339
Деловая репутация от приобретения дочерней компании	2 512	-	-	2 512
Основные средства	405 165	-	-	405 165
Прочие активы	1 693 973	280 267	155	1 974 395
Всего активов	37 111 761	4 975 986	4 557 445	46 645 192
Обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	52	-	52
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	834 339	303 606	356 724	1 494 669
Текущие счета и депозиты клиентов	38 216 994	63 201	204 490	38 484 685
Векселя	435 723	-	-	435 723
Субординированные займы и прочие заемные средства	1 543 934	-	-	1 543 934
Прочие обязательства	116 544	358	8	116 910
Обязательства по отложенному налогу	217 930	-	-	217 930
Всего обязательств	41 365 464	367 217	561 222	42 293 903
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	(4 253 703)	4 608 769	3 996 223	4 351 289
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	(2 602 040)	4 258 038	2 474 296	4 130 294

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, представляющей интересы ключевых акционеров и обладающей конечным контролем над Группой, является г-н Менделеев С.В.

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 2011 год, составляет 91 221 тыс. рублей (2010: 81 081 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 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	-	-	4 066 644
Кредиты, выданные клиентам	1 666	421 457	5 394
Прочие активы	-	-	2 490
Обязательства			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	7 998
Текущие счета и депозиты клиентов	11 514	46 921	17 358
Прочие обязательства	11	-	-
Забалансовые статьи			
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	868	300	595

АКБ "Инвестбанк" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей – см. Пояснение 3)

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

Ниже представлен анализ результатов операций со связанными сторонами по состоянию за 2011 год:

	Члены Наблюдательного Совета и Правления	Акционеры	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	113	-	35 792
Процентные расходы	(1 410)	(1 550)	(2 333)
Комиссионные доходы	96	4	10
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	66	24	-
Общехозяйственные и административные расходы	(573)	-	(56)

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)

31 События после отчетной даты

В феврале 2012 года Группа снизила долю участия в ЗПИФ “Межотраслевая недвижимость” со 100% до 14,5%, путем продажи 85,5% доли участия не связанному с Группой юридическому лицу.

В апреле 2012 года филиал “Московский” АКБ “Инвестбанк” (ОАО) был переведен в статус внутреннего структурного подразделения. Все дополнительные и операционные офисы филиала “Московский” АКБ “Инвестбанк” (ОАО) были переподчинены АКБ “Инвестбанк” (ОАО).