



исх.№ 125 от "24" мая 2010 г.
экз.№ 2

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по финансовой отчетности
Закрытого акционерного общества
«Инвестиционный Банк «ФИНАМ»,
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года,
подготовленной в соответствии с требованиями
Международных стандартов финансовой отчетности**

Адресат: Собственник Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

МОСКВА - 2010 год.

Общество с ограниченной ответственностью

«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес: 115162, Россия, г. Москва, Мытная ул., д.13, стр. 1

Почтовый адрес: 125367, г. Москва, ул. Полесский пр-д, д.16, офис 215

тел/факс: (499) 190-16-48, E-mail: A-service2002@yandex.ru http:// www.aud-service.ru

Общие сведения об Аудиторе:

Наименование

Общество с ограниченной ответственностью
«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес

115162, г. Москва, ул. Мытная, д.13, стр.1

Место нахождения

125367, г. Москва, ул. Полесский пр-д, д.16, офис
215, тел/факс (499) 190-16-48

Государственная регистрация

Свидетельство МРП № 002.086.952 от
09.04.2002г.;
Свидетельство МНС РФ серия 77 №007212482
от 18.12.2002г.;
ОГРН 1027700544860

**Членство в аккредитованном
профессиональном аудиторском
объединении**

Член Аудиторской Палаты России в
соответствии с решением Президиума Совета
АПР от 22.12.04г. (№ 1056 в реестре АПР).

**Общий регистрационный номер записи
(ОРНЗ) в Реестре аудиторов и аудиторских
организаций саморегулируемых организаций
аудиторов**

10201004548

Лицо, уполномоченное подписывать аудиторское заключение в соответствии с
Уставом Аудиторской фирмы:

Генеральный директор ООО «АУДИТ СЕРВИС» Носова С.Н.

Общество с ограниченной ответственностью

«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес: 115162, Россия, г. Москва, Мытная ул., д.13, стр. 1

Почтовый адрес: 125367, г. Москва, ул. Полесский пр-д, д.16, офис 215

тел/факс: (499) 190-16-48, E-mail: A-service2002@yandex.ru [http:// www.aud-service.ru](http://www.aud-service.ru)

Общие сведения об Аудируемом лице:

Полное наименование на русском языке

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Сокращенное наименование на русском языке

ЗАО «Банк ФИНАМ»

Организационно-правовая форма собственности

Закрытое акционерное общество

Дата регистрации в ЦБ РФ

22.12.1999

Регистрационный номер

2799

Юридический адрес

115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, д. 14/13, стр.1

Место нахождения

115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, д. 14/13, стр.1

Руководство Банка

И.О. Председателя Правления – Пикалов Евгений Александрович;
Заместитель Председателя Правления – Кулемина Ирина Викторовна.

Лицо, ответственное за составление отчетности

Главный бухгалтер – Лазукова Татьяна Петровна

Сведения о наличии филиалов и представительств

Пензенский филиал в г. Пенза, расположенный по адресу: 440000, г. Пенза, ул. Володарского, д. 63

Общество с ограниченной ответственностью

«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес: 115162, Россия, г. Москва, Мытная ул., д.13, стр. 1

Почтовый адрес: 125367, г. Москва, ул. Полесский пр-д, д.16, офис 215

тел/факс: (499) 190-16-48, E-mail: A-service2002@yandex.ru [http:// www.aud-service.ru](http://www.aud-service.ru)

На основании Договора от 11 января 2010 г. № 11/01/10 БА нами, независимой аудиторской фирмой ООО «АУДИТ СЕРВИС» (далее – Аудитор), была проведена аудиторская проверка финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» (далее – Банк) по состоянию на 31 декабря 2009г. включительно, составленной в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Финансовая отчетность Банка содержит:

- Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года;
- Отчет о прибылях и убытках/результатах деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009года;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года;
- Отчет об изменении собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2009года;
- Примечания к финансовой отчетности.

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой отчетности несет исполнительный орган организации Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка составления и представления финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности.

Руководитель проверки - Носова Светлана Николаевна – квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита № К017362 (на неограниченный срок), ОРНЗ № 29501009043.

В проведении аудиторской проверки принимали участие:

- Носова Светлана Николаевна – квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита № К 017362 (на неограниченный срок), ОРНЗ № 29501009043;
- Лошкарева Ирина Сергеевна – квалификационный аттестат на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита № К 025792 (на неограниченный срок), ОРНЗ № 20401009064;
- Складоновская Татьяна Юрьевна – диплом АССА по Международной Финансовой Отчетности (на русском языке) № 1268504 от сентября 2004 года, ОРНЗ № 20901059144.

Мы проводили аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 30.12.2008г г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 г. № 696;
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности Аудиторской Палаты России;

Общество с ограниченной ответственностью

«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес: 115162, Россия, г. Москва, Мытная ул., д.13, стр. 1

Почтовый адрес: 125367, г. Москва, ул. Полесский пр-д, д.16, офис 215

тел/факс: (499) 190-16-48, E-mail: A-service2002@yandex.ru [http:// www.aud-service.ru](http://www.aud-service.ru)

- Внутрифирменными стандартами аудиторской деятельности ООО «АУДИТ СЕРВИС»;
- Международными стандартами финансовой отчетности и интерпретациями ПКИ.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой отчетности.

Несмотря на то, что мнение Аудитора может способствовать росту доверия к финансовой отчетности, пользователь не должен принимать данное мнение ни как выражение уверенности в непрерывности деятельности Банка в будущем, ни как подтверждение эффективности ведения дел руководством данного лица.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение кредитной организации Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств и изменения в составе собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель проверки



Носова С.Н.

квалификационный аттестат по банковскому аудиту
№ К 025792 на неограниченный срок;
ОРНЗ № 20401009064

Генеральный директор
ООО «АУДИТ СЕРВИС»



Носова С.Н.

« 24 » мая 2010 года.

г. Москва.

**Закрытое акционерное общество
«Инвестиционный Банк «ФИНАМ»**

**Финансовая отчётность
по международным стандартам
по состоянию на 31 декабря 2009 года**

**Москва
2010**

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Содержание:

<i>Баланс</i>	3
<i>Отчет о прибылях и убытках</i>	4
<i>Отчет о движении денежных средств</i>	5
<i>Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров</i>	7
1. Основная деятельность Банка	8
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	8
3. Основы представления отчетности	9
4. Принципы учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	29
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
7. Средства в других банках	29
8. Кредиты и авансы клиентам	29
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33
10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	33
11. Инвестиции в ассоциированную компанию	33
12. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний	33
13. Основные средства и нематериальные активы	33
14. Прочие активы	34
15. Средства клиентов	34
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	35
17. Прочие обязательства	35
18. Уставный капитал	35
19. Накопленный дефицит (Нераспределенная прибыль)	35
20. Процентные доходы и расходы	35
21. Комиссионные доходы и расходы	36
22. Операционные расходы	36
23. Налог на прибыль	37
24. Прибыль на акцию	38
25. Управление финансовыми рисками	38
26. Условные обязательства и производные финансовые инструменты	50
27. Справедливая стоимость финансовых активов	51
28. Операции со связанными сторонами	52

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Бухгалтерский баланс за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)

	Активы	Примечания	2009 год	2008 год
1p68(i)	Денежные средства и их эквиваленты	5	917 221	531 059
1p68(d)	Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)		17 173	3 136
1p68(d) 39p9IFRS7p8(a)	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	658 437	419 055
1p68(d) IFRS7p8 (c)	Средства в других банках		150	0
39p91p68(d) IFRS7p8 (c)	Кредиты и авансы клиентам	8	1 425 284	1 095 209
39p91p68(d)IFRS S7p8(d)	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		0	0
1p68(d) 39p9 IFRS7p8(b)	Финансовые активы, удерживаемые до погашения		0	0
1p68(e) 28p38	Инвестиции в ассоциированные организации		0	0
1p68(a)	Основные средства	13	287 246	276 263
1p68(m)	Текущие требования по налогу на прибыль		0	0
1p68(n)	Отложенный налоговый актив	23	5 195	1 517
1p69	Прочие активы	14	529 916	134 517
	Итого активов		3 840 622	2 460 756
	Обязательства			
1p68(l) IFRS7p8(f)	Средства других банков		0	0
1p68(l) IFRS7p8(f)	Средства клиентов	15	2 348 252	1 610 847
39p9 1p68(l) IFRS7p8(e)	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
1p68(l) IFRS7p8(f)	Выпущенные долговые ценные бумаги	16	90 397	495 991
1p68(l) IFRS7p8(f)	Прочие заемные средства		0	0
1p69	Прочие обязательства	17	47 838	46 522
1p68(m)	Текущие обязательства по налогу на прибыль		5 633	0
1p68(n)	Отложенное налоговое обязательство		0	0
	Итого обязательств		2 492 120	2 153 360
1p75(e)	Уставный капитал	18	1 232 518	232 518
1p75(e)	Эмиссионный доход		0	0
1p75(e)	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	0
1p75(e)	Фонд переоценки основных средств		61 521	61 521
1p75(e)	Фонд накопленных курсовых разниц		0	0
1p75(e)	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	19	54 463	13 357
	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)		1 348 502	307 396
	Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		3 840 622	2 460 756

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» мая 2010 года.

И.О. Председатель Правления

/Дикалов Е.А./

Главный бухгалтер

/Лазукова Т.П./



Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.
(в тысячах российских рублей)

	Наименования статей	Примечания	2009 год	2008 год
IFRS7p20(b)	Процентные доходы	20	230 430	211 032
IFRS7p20(b)	Процентные расходы	20	(124 204)	(113 925)
IFRS7p20(e)	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)		106 226	97 107
39p63(AG84) IFRS7p16	Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля	8	(84 595)	(50 524)
	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		21 631	46 583
IFRS7p20(a)(i)	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		127 736	74 323
IFRS7p20(a)(i)	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
IFRS7p20(a)(ii)	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	-
IFRS7p20(a)(iii)	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения		-	-
1p83	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		8 813	7 121
21p17	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		717	439
18p35(b)(v)	Доходы по дивидендам		10 902	-
IFRS7p20(c)(i)	Комиссионные доходы	21	45 524	43 349
IFRS7p20(c)(i)	Комиссионные расходы	21	(17 271)	(7 289)
1p83 39p43	Доходы (расходы) от активов/обязательств, размещенных/привлеченных по ставкам выше (ниже) рыночных		-	-
39p67 IFRS7p20(e)	Изменение сумм обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
IFRS7p16	Изменение резерва по обязательствам кредитного характера		11 318	(25 228)
1p83	Прочие операционные доходы		11 532	14 352
	Чистые доходы (расходы)		220 902	153 650
1p83	Административные и прочие операционные расходы	22	(174 675)	(143 516)
	Операционные доходы (расходы)		46 227	10 134
	Прибыль (убыток) до налогообложения		46 227	10 134
1p81(e) 12p77	Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	23	(5 106)	2 471
12p81(h) IFRS5p33	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после налогообложения		(15)	-
1p81(f),82	Прибыль (убыток) за период		41 106	12 605

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» мая 2010 года.

И.О. Председатель Правления

Главный бухгалтер

/Пикалов Е.А./

/Лазукова Т.П./



Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

*Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.
(в тысячах российских рублях)*

1p104 7p10,18(a)	Примечание	2009 год	2008 год
Денежные средства от операционной деятельности			
7p31	Проценты полученные	221 587	210 196
7p31	Проценты уплаченные	(128 051)	(112 028)
	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	82 721	40 968
	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	8 813	7 121
	Комиссии полученные	44 151	43 349
	Комиссии уплаченные	(17 272)	(7 289)
	Прочие операционные доходы	9 632	14 352
	Уплаченные операционные расходы	(154 792)	(137 725)
7p35	Уплаченный налог на прибыль	(8 784)	(6 115)
	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	58 005	52 829
Изменение в операционных активах и обязательствах			
	Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России (центральных банках)	(14 037)	19 390
	Чистый (прирост) снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(194 359)	(180 421)
	Чистый (прирост) снижение по средствам в других банках	(150)	-
	Чистый (прирост) снижение по кредитам и дебиторской задолженности	(403 628)	(74 667)
	Чистый (прирост) снижение по прочим активам	(398 552)	(69 399)
	Чистый прирост (снижение) по средствам других банков		-
	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов	748 777	256 551
	Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(399 622)	247 245
	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	20 852	4 952
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(582 714)	256 480
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
7p21	Приобретение основных средств	(31 845)	(29 714)
7p16	Выручка от реализации основных средств	4	-
7p31	Дивиденды полученные		-
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	(31 841)	(29 714)
Денежные средства от финансовой деятельности			
7p17(a)	Эмиссия обыкновенных акций	1 000 000	-
7p31	Выплаченные дивиденды		
7p17	Прочие выплаты акционерам		
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	1 000 000	-
	Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	717	5 563

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

	Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		386 162	232 329
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года		531 059	298 730
	Денежные средства и их эквиваленты на конец года		917 221	531 059

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» мая 2010 года.

И.О. Председатель Правления

Главный бухгалтер

_____/Пикалов Е.А./

_____/Лазукова Т.П./



Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

**Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год,
закончившийся 31 декабря 2009 года.**
(в тысячах российских рублей)

Примечание	Собственный капитал						Итого
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)		
1p96 1p97(b) 1p97(c) 1p104							
Остаток на 31 декабря 2006 года							
	232 518	-	-	-	42 876	275 394	
1p96(b) 16p39, 40, 77(f)	Переоценка основных средств за вычетом налогообложения				61 521	61 521	
1p96(b) 21p52(b)	Курсовые разницы					-	
1p96(a)	Прибыль (Убыток) за год					(42 124)	(42 124)
1pp96(e)	Итого доходы (расходы) за год	-	-	-	61 521	(42 124)	19 397
Остаток на 31 декабря 2007 года							
	232 518	0	0	61 521	752	294 791	
1p96(b) 16p39, 40, 77(f)	Переоценка основных средств за вычетом налогообложения			0		0	
1p96(b) 21p52(b)	Курсовые разницы					0	
1p96(a)	Прибыль (Убыток) за год					12 605	12 605
1pp96(e)	Итого доходы (расходы) за год	0	0	0	0	12 605	12 605
Остаток на 31 декабря 2008 года							
	232 518	0	0	61 521	13 357	307 396	
1p96(b) 16p39, 40, 77(f)	Переоценка основных средств за вычетом налогообложения			0		0	
1p96(b) 21p52(b)	Курсовые разницы					0	
1p96(a)	Прибыль (Убыток) за год					41 106	41 106
1pp96(e)	Итого доходы (расходы) за год	0	0	0	0	41 106	41 106
1p97(a)	Эмиссия акций:						
32p35	номинальная стоимость	1 000 000					1 000 000
	эмиссионный доход						
Остаток на 31 декабря 2009 года							
	1 232 518	0	0	61 521	54 463	1 348 502	

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» мая 2010 года.

И.О. Председатель Правления

Главный бухгалтер

/Ликалов Е.А./

/Лазукова Т.П./



Примечания к финансовой отчетности по международным стандартам по состоянию на 31 декабря 2009 года

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность Банка

Ip126(b) Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включает финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» (далее Банк).

27p1,3,5 Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ» - это кредитная организация, созданная в форме закрытого акционерного общества. Банк работает на основании лицензии на осуществление банковских операций № 2799, выданной Центральным банком Российской Федерации (Банком России) 12 сентября 2006 года.

Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст.5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4981). Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк имеет один филиал, расположенный по адресу: 440600, г Пенза, ул. Володарского, д.58.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 115093, Россия, г. Москва, ул. Б. Серпуховская, д.14/13, стр. 1.

Основным местом ведения деятельности Банка является Российская Федерация.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономическое развитие России в 2009 году происходило под влиянием мирового финансового кризиса и не было равномерным. Резкое ухудшение внешнеэкономических условий, падение экспорта, отток капитала и приостановка банковского кредита привели к значительному сокращению инвестиционной активности и спаду в промышленности в первом полугодии. К середине 2009 года экономический спад в России приостановился. С июня наблюдается помесечный рост ВВП. В результате в III квартале сезонно скорректированная динамика производства приняла положительное значение, в IV квартале рост ускорился.

В течение 2009 года отмечалась неустойчивость на валютных рынках в части обесценения российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального Банка Российской Федерации вырос с 29,3916 рублей за один доллар США по состоянию на 01 января 2009 года до 30,1851 рублей за один доллар США по состоянию на 01 января 2010 года.

В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 7,2% до 1,45% в период с 1 января 2009 г. по 31 декабря 2009 г.

Валютные резервы Банка России за счет операций платежного баланса увеличились за 2009 год на 3 млрд. долл. США, в том числе в последнем квартале года в результате притока капитала и увеличения профицита текущего счета - на 28 млрд. долл. США. Таким образом, несмотря на снижение в середине года, международные резервы Российской Федерации выросли с 426 млрд. долларов США на 2 января 2009 года до 439 млрд. долларов США на 1 января 2010 года.

Существенные колебания на финансовых рынках оказали влияние и на товарно-сырьевые рынки. Цена на нефть марки «Urals» в 2009 году составила 61,1 доллара США за баррель, что в 1,5 раза ниже уровня 2008 года. В декабре 2009 г. цена нефти составила 73,7 доллара США за баррель

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

(выросла в 1,9 раза по сравнению с декабрем 2008 г., однако снизилась на 3,2% относительно ноября 2009 года).

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

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такого) они могут оказать на финансовое положение Банка в целом.

Объемы финансирования юридических лиц Российскими банками значительно сократились за период, прошедший с августа 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые заимствования и рефинансировать существующие заемные средства на условиях, которые были применимы к аналогичным операциям, осуществленным в более ранние периоды. Заемщики Банка могут также пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков также может оказать воздействие на прогнозы руководства Банка в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотр оценок будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

Руководство Банка не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности и роста нестабильности на финансовых рынках. Руководство Банка полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Ip14 Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Ip108(a) Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к определению справедливой стоимости кредитов, выданных Банком.

8p14,19 Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2006 года. Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2009 года.

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Стандарт требует раскрывать информацию по сегментам на основании данных управленческой отчетности, проанализированных сотрудником, ответственным за принятие решений. Основным принцип МСФО (IFRS) 8 – раскрытие информации, которая позволяет пользователям отчетности оценить характер и финансовый результат различных видов деятельности предприятия, а также экономические условия их осуществления

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). В соответствии с действующей версией стандарта финансовые инструменты с правом погашения классифицируются как обязательства, а не капитал. В частности, это применимо к российским ООО, участники которых имеют право выйти из состава общества и потребовать у него выплаты своей доли в чистых активах. В соответствии с поправкой финансовые инструменты с правом погашения могут быть классифицированы как капитал, если соблюдается ряд условий.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, подобные затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в 2008 году, вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля

«Условия вступления в долевы права и аннулирования - Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в 2008 году; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее). Применяется ретроспективно, данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевы права представляют собой только

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

условия предоставления услуги и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций.

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам.

Данные изменения в стандарты и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

8р30 Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи и прекращенная деятельность» (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). Уточняет требования к раскрытию информации о внеоборотных активах (или выбывающих группах), классифицированных в категорию активов, удерживаемых для продажи, или прекращенных видах деятельности. В частности, отдельно указывается, что при раскрытии информации следует руководствоваться требованиями именно МСФО 5, если иное прямо не указано. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о внеоборотных активах (или выбывающих группах), классифицированных в категорию активов, удерживаемых для продажи, или прекращенных видах деятельности в финансовой отчетности Банка.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). В данный стандарт внесены изменения, указывающие на то, что раскрытие информации о суммарной величине активов сегмента требуется только в том случае, если она регулярно предоставляется главному ответственному лицу по операционным вопросам. Данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). Внесенные изменения уточняют критерии классификации части конвертируемого инструмента, представляющей собой обязательство, в качестве краткосрочной или долгосрочной вне зависимости от условий договора, которые дают возможность держателю инструмента, по его выбору, урегулировать данное обязательство путем выпуска долевых инструментов. В настоящее время Банк проводит оценку того, как пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» » (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). Внесенные изменения прямо указывают, что к потокам денежных средств от инвестиционной деятельности можно будет относить только те затраты, которые ведут к признанию актива. В настоящее время Банк проводит оценку того, как пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО 17 «Аренда» (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 17 упраздняет указание, что аренда земельного участка, имеющего неопределенный срок экономической службы, как правило, классифицируется как операционная аренда, за исключением случаев, когда ожидается, что к концу срока аренды право собственности на этот участок перейдет к арендатору. Согласно поправкам, если срок аренды земли превышает несколько десятков лет, то такой договор может быть классифицирован как финансовая аренда. Так же указывается, что при классификации договоров одновременной аренды земли и зданий следует руководствоваться пп. 7-13 МСФО 17. В настоящее время Банк проводит оценку того, как пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО 36 «Обесценение активов» (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). В МСФО 36 внесены изменения, указывающие, что самой крупной единицей (генерирующей потоки денежных средств), на которую следует распределять гудвилл, является операционный сегмент (в значении, определенном МСФО (IFRS) 8) до агрегирования его с другими сегментами на основе соответствующих критериев МСФО (IFRS) 8. Данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (поправка вступает в силу с 1 января 2010 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО 39 заключается в уточнении отражения штрафных санкций за досрочное погашение займа как встроенных производных инструментов, тесно связанных с основным договором. Если цена исполнения встроенного опциона на досрочное погашение обеспечивает кредитору компенсацию в сумме, не превышающей приблизительную величину приведенной стоимости упущенного процентного дохода за оставшийся срок по основному договору, то экономические характеристики опциона на досрочное погашение, встроенного в основной договор займа или основной договор страхования, считаются тесно связанными с таким основным договором, и данный встроенный производный инструмент не подлежит отделению от основного договора. Также изменения затрагивают правила учета операций хеджирования потоков денежных средств. В настоящее время Банк проводит оценку того, как пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

8p30 По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

4. Принципы учетной политики

4.1. Ключевые методы оценки

1p108(a) При отражении финансовых инструментов Банк использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

39p9 Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

39 (AG 71) Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

39 (AG 72) Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.
- фактическая цена сделки, совершенной Банком на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней корректировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

39 (AG 69) В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Банком при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродажи имущества в счет погашения долгов.

39 (AG 74) Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший надежность оценок и значений цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки.

39p48,49 Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует модель дисконтированных денежных потоков.

39p9 Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента.

Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей балансовой стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая балансовая стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости происходит с применением новой эффективной ставки.

39p9 (AG5-AG8) Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового

актива или обязательства.

Эффективная ставка процента - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, они переоцениваются до их возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Банком используются предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

39p66 39p9 (AG13) Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

4.2. Первоначальное признание финансовых инструментов

39p43,44,48,48A При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Банк оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

39p38 (AG53-AG56) IFRS p21,B5(c) При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражается в учете на дату заключения сделки. Выбранный метод применяется Банком последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки; и
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Банку; и
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Банком.

При учете на дату расчетов Банк учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов.

4.3. Обесценение финансовых активов

39p9 IFRS7 p16 Банк создает резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

IFRS7 B5 (f) Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива ("событие убытка") и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

39p 58,59 Основными факторами, по которым Банк определяет обесценен ли финансовый актив или нет ("события убытка"), являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое существует. Финансовый актив считается просроченным, если другая сторона не произвела платеж в установленный договором срок.

IFRS7 B5 (f) Другие основные критерии, которые также используются для определения объективных доказательств обесценения ("событий убытка"):

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к задержке, вызванной неполадками платежной системе;
- у заемщика или эмитента значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Банком;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

39p 63 Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансового актива.

39 (AG92) Банк не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

39p 64 В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

39 (AG84-AG92) В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива и на основе имеющейся у Банка статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

IFRS7p16 B5(d)(i) 39p63, (AG84) Убытки от обесценения финансового актива либо уменьшают непосредственно балансовую стоимость финансового актива, либо признаются путем создания резервов под обесценение финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

39p65 Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

39p63 После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

39p58-59 Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

39p67-68 Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе собственных средств.

39p68 В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же критериям ("событиям убытка"), что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

39p70 Процентные доходы отражаются по статье "Процентные доходы" отчета о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории "имеющиеся в наличии для продажи", увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.4. Прекращение признания финансовых активов

39p15,16 39p17 Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, если выполняется одно из условий:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу; или

- передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания.

39p18 Финансовый актив считается переданным Банком только в том случае, когда он:

- передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу; или

- сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

39p18-20 При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ней сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом.

При реоформлении активов в случае, если реоформление осуществляется с существенным изменением условий, то признание реоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный.

В случае если реоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, то полученный актив отражается по балансовой стоимости реоформленного актива.

4.5. Денежные средства и их эквиваленты

1p108(b) 1p110 7p45 7p6 Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других кредитных организациях и банках-нерезидентах (далее – банках). Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

4.6. Обязательные резервы на счетах в Банке России.

7p45 Обязательные резервы на счетах в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

4.7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

39p9 IFRS7 p21, (B5(a)) Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

39p9(a) Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретает в целях продажи в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми, свидетельствуют о фактическом получении прибыли. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость (т.е. имеют потенциально выгодные условия), также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

39p9(b) (AG4B- AG4K) Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Банк относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если выполняется одно из условий: - такая классификация полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; - группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информация о данных финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, предоставляется на рассмотрение руководству Банка.

39p43,46 39p48,48A (AG64, AG69- AG82) IFRS7p27 Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результаты анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

18p35(b) Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

18p35(b) (v) IFRS7 (B5(e) 39p50 (a,b) Банк классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

4.8. Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

IFRS7p21 39p21 39p46 39p37 (AG51) Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа ("репо"), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", "Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи" либо "Финансовые активы, удерживаемые до погашения" в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае, если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как "финансовые активы, переданные без прекращения признания" и показываются в отдельной балансовой статье. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке "Средства других банков" или "Прочие заемные средства". Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

обратного выкупа отражается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки "репо" по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи ("обратные репо"), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в балансе. Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются по строке "Средства в других банках" или "Кредиты и дебиторская задолженность". Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки "репо" по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в исходной балансовой статье в финансовой отчетности Банка. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в отдельную балансовую статью.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

4.9. Средства в других банках

Средства в других банках включают производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, предоставленные Банком банкам-контрагентам (включая Банк России), за исключением: а) размещений «овернайт»; б) тех, в отношении которых у Банка есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; в) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи; г) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов»

4.10. Кредиты и дебиторская задолженность

1p108(b) 1p110 IFRS7p21 39p9 Кредиты и дебиторская задолженность включают производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

а) тех, в отношении которых у Банка есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

с) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

39p43 (AG64) IFRS7p27 39p50F Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). Переклассифицированные финансовые активы из категории «оцениваемые по справедливой

стоимости через прибыль или убыток» или из категории «имеющиеся в наличии для продажи» подлежат признанию по справедливой стоимости на дату переклассификации. Прибыли или убытки, уже признанные в прибылях и убытках на момент переклассификации финансовых активов из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», не восстанавливаются.

39p46(a) Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

39p(AG65) Кредиты и дебиторская задолженность отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту и соответствующий доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента. Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

4.11. Векселя приобретенные

39p9, 39p 45, 46 Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и, впоследствии, отражаются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

4.12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

39p9 39p50B Данная категория включает непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

39p43 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

39p45,46 39p48,48A (AG64, AG69- AG82) IFRS7p27 Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

39p46(c) В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

21p23,24, 28,30,32 Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в собственном капитале.

39p55(b), (AG83) При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

активами, имеющимися в наличии для продажи». Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов». Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

4.13. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

39p9 (AG16) IFRS7p21, (B5(b)) Данная категория включает непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Банк имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения, за исключением:

- тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые Банк определяет в качестве имеющихся в наличии для продажи; и
- тех, которые отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности.

Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

39p9 (AG35) Банк оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными ею как удерживаемые до погашения, по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

39p9 43, 45 Первоначально, финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

4.14. Гудвил

1p108(b) 1p110 IFRS3(A) IFRS3p51 (a) Гудвил представляет собой будущие экономические выгоды от активов, которые не могут быть отдельно определены и признаны. Гудвил, возникающий при объединении, отражается в консолидированном балансе как актив на дату покупки. Гудвил, связанный с приобретением дочерних организаций, отражается отдельной строкой в консолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных организаций, включается в балансовую стоимость инвестиции.

IFRS3p51 (b) На дату покупки гудвил оценивается по себестоимости. Себестоимость гудвила – это сумма, на которую стоимость объединения организаций превышает долю организации-покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств.

IFRS3p54 IFRS3p55 После первоначального признания Банк оценивает гудвил по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Тестирование гудвила на обесценение производится Банком по меньшей мере один раз в год, а также когда существуют признаки его возможного обесценения.

36p90 Банк тестирует генерирующую единицу, на которую распределена деловая репутация, ежегодно. При появлении признака обесценения этой единицы Банк производит тестирование путем сопоставления балансовой стоимости данной единицы, включая гудвил, с ее возмещаемой суммой. Если возмещаемая сумма единицы превышает ее балансовую стоимость, то эта единица, равно как и распределенный на нее гудвил, Банк считает необесцененным. При превышении балансовой стоимости единицы над возмещаемой суммой Банк признает убыток от обесценения.

4.15. Основные средства

16p73(a) 1p108(b) 1p110 Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года.

16p32 Здания и земельные участки (основные средства) Банк регулярно переоценивает. Их справедливая стоимость, как правило, определяется на основе рыночных индикаторов путем оценки, которая обычно производится профессиональными оценщиками. Справедливой стоимостью машин и оборудования обычно является их рыночная стоимость, определяемая путем оценки.

16p31,39, 40,41 Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в отчет об изменениях в собственном капитале, относится непосредственно на нераспределенную прибыль (накопленный дефицит) после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

16p22 23p11 Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для объектов, не завершённых до 1 января 2003 года, за вычетом резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционную недвижимость и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

16p30 (Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).)

16p63 36p6,9 На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и ценности использования.

36p6 36p31 Ценность использования представляет собой дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от основных средств. Расчет ценности использования включает оценку будущего притока и оттока денежных средств в связи с дальнейшим использованием основных средств и в результате их выбытия в конце срока службы, а также применение соответствующей ставки дисконта.

36p59 36p60 Если балансовая стоимость основных средств превышает их возмещаемую сумму, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как убыток от обесценения основных средств, если только основные средства не отражаются по переоцененной величине. Любой убыток от обесценения по переоцененному активу отражается как уменьшение от переоценки. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы основных средств.

16p68,71 Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основных средств и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

16p12 16p13 Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

4.16. Инвестиционная недвижимость

40p5 Инвестиционная недвижимость (земля или здание (часть здания) или и то и другое) - это имущество, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей или продажи в ходе обычной деятельности.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

1p110 В целом инвестиционная недвижимость представляет собой офисные помещения, не занимаемые Банком.

40p20 Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости производится по ее себестоимости, включая затраты по сделке.

40p30, Впоследствии инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Банка определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории и расположенной на той же территории.

4.17. Долгосрочные активы (группы выбытия), классифицируемые как "удерживаемые для продажи"

IFRS5p6 Долгосрочные активы (или группы выбытия) классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты, а не в результате продолжения эксплуатации.

4.18. Амортизация

16p6 16p73(b) 16p73(c) Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

- здания – 2% в год
- компьютерное оборудование – 25% в год,
- автомобили – 20% в год,
- прочее оборудование – 10% в год,
- улучшение арендованного имущества – в течение срока аренды.

16p52,55 Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Банка. Амортизация актива прекращается на более раннюю из двух дат: даты классификации актива как удерживаемого для продажи (или включения его в группу выбытия) и даты прекращения признания данного актива.

16p58 Земля не подлежит амортизации.

4.19. Нематериальные активы

38p8 К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

38p74,88 После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 3 года, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

38p104 Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

38p107,108,109 Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

4.20 Операционная аренда.

17p33 Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

4.21. Финансовая аренда

17p36 Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

4.22. Заемные средства

IFRS7p21 39p43,47 К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков (включая Банк России), прочие заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных.

Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

4.23. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

39p9 IFRS7p21 (B5(a)) Банк относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

39p9(a) (i), (AG15) Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно приобретается в целях обратной покупки в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли. К финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, относятся производные финансовые инструменты, если их справедливая стоимость является отрицательной (т.е. имеют потенциально невыгодные условия), и они не отражаются в учете в качестве инструментов хеджирования, а также обязательства продавца по поставке ценных бумаг.

39p9(b) (AG4B- AG4K) Прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

обязательства, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Банк относит финансовые обязательства к данной категории при соблюдении одного из следующих условий: - если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; - управление группой финансовых обязательств, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Банком.

39p43,46 Первоначально и впоследствии финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки.

4.24. Выпущенные долговые ценные бумаги

39p43 Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

39p47 Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги, отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

39p41 Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов (расходов) от (досрочного) урегулирования задолженности.

4.25. Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

39p47 Кредиторская задолженность признается Банком при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.26. Обязательства кредитного характера

39p9 (AG4) Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

39p43,47 Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из двух величин: амортизированной суммы первоначального признания и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

4.27. Уставный капитал и эмиссионный доход

1p75(e) 32p37 Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию за 31 декабря 2002 года, для взносов в уставный капитал, осуществленных до 1 января 2003 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

4.28. Привилегированные акции

IFRS7p21 32p15-18 Привилегированные акции Банка представляют собой акции, дивиденды по которым согласно его уставу, выплачиваются по решению общего собрания акционеров и отражаются как собственный капитал.

4.29. Собственные акции, выкупленные у акционеров

32p33,37 (AG36) IFRS7p21 В случае, если Банк или его дочерние организации выкупают акции Банка, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал.

4.30. Дивиденды

32p35 Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

10p12 Если дивиденды объявляются владельцам долевых инструментов после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются. Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

4.31. Отражение доходов и расходов

IFRS7p21 18p30(a) 39p9 (AG5-8) Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

39p58 (AG93) В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

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

4.32. Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/[возмещение] по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении.

12p5 Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

1p108(b) 1p110 12p5 12p47 Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

12p61 Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

4.33 Переоценка иностранной валюты

21p Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Банка России, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по официальному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по официальному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственный капитал через фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

На 31 декабря 2009 года официальный курс Банка России, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 35,4146 рубля за 1 доллар США (2008 г.: 29,3804 рубля за 1 доллар США) и 45,6636 рубля за 1 ЕВРО (2008 г.: 41,4411 рубля за 1 ЕВРО).

В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

4.34. Производные финансовые инструменты

39p9 (AG12A) IFRS7p21 (B5(a)) Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты, удовлетворяющие одновременно следующим требованиям: - их стоимость меняется в результате изменения базисной переменной, при условии, что, в случае нефинансовой переменной, эта переменная не носит конкретного характера для стороны по договору; - для их приобретения не требуются или необходимы небольшие первоначальные инвестиции; - расчеты по ним осуществляются в будущем.

39p43,46 39p48, 48A (AG69-AG82) IFRS7p27 1p32 Производные финансовые инструменты, включающие форвардные и фьючерсные валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в балансе по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты, чья справедливая стоимость является положительной, взаимозачитываются против производных финансовых инструментов, чья справедливая стоимость является отрицательной, только если существует юридически закрепленное право на взаимозачет. Производные финансовые инструменты относятся в статью баланса «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью «Финансовые

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

39p55(a) Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами), оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

39p13 Если Банк не может надежно оценить справедливую стоимость встроенного производного финансового инструмента на основании его срока и условий, то справедливая стоимость представляет собой разницу между справедливой стоимостью комбинированного инструмента и справедливой стоимостью основного договора.

4.35. Активы, находящиеся на хранении и в доверительном управлении

1p108(b) Активы, принадлежащие третьим лицам-клиентам Банка, переданные на основании депозитарного договора, агентского договора, договора доверительного управления и иного аналогичного договора не являются активами Банка и не включаются в баланс.

4.36. Взаимозачеты

32p42-50 (AG38-39) Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

4.37. Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно Банк применил МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости

4.38. Оценочные обязательства

37p10 Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

4.39. Заработная плата и связанные с ней отчисления

1p108(b) 1p110 Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы, а расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот -при их наступлении.

4.40. Отчетность по сегментам

1p108(b) 1p110 14p9 14p35 Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

материнской организации соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

В связи с тем, что долговые и долевые ценные бумаги Банка не обращаются на рынке по состоянию на 31 декабря 2009 года Банк не предоставляет сегментную отчетность.

4.41. Операции со связанными сторонами

24p9 Банк проводит операции со связанными сторонами.

Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Банк принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5. Денежные средства и их эквиваленты

		Тыс. руб.	
		2009	2008
7p45,30p19	Наличные средства	164 358	79 846
	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	426 026	349 696
30p21	Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	326833	101 510
	- Российской Федерации	326 833	101 510
	- других стран	-	-
	Счета участников РЦ ОРЦБ	4	7
	Итого денежных средств и их эквивалентов	917 221	531 059

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

		Тыс. руб.	
		2009	2008
1p74,	Долевые ценные бумаги – Акции обыкновенные, имеющие котировку	-	-
IFRS7 p8 (a)	Долевые ценные бумаги – Акции привилегированные, имеющие котировку	-	-
	ПИФ	658 437	419 055
	Итого долевых ценных бумаг	658 437	419 055
	Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли	658 437	419 055

IFRS7 p26 Долевые ценные бумаги представлены паями Закрытого паевого инвестиционного фонда «ФИНАМ- Инвестиционные технологии» 0446-78559613 в количестве 31 500 штук и паями Закрытого паевого инвестиционного фонда «Финам-Капитальные вложения» 0464-93295436 в количестве 172 000 штук.

Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет соответствующие лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление дилерской, брокерской и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

IFRS7 p34, 36-38 Так как все финансовые активы, предназначены для торговли относятся к текущим, Банк не раскрывает информацию по кредитному качеству данных активов.

7. Средства в других банках

На отчетную дату 31.12.2009 года средств в других банках на балансе числится депозит, размещенный в КБ "ЕВРОТРАСТ" (ЗАО) в сумме 150 тыс.рублей (2008г – 0 тыс. рублей).

8. Кредиты и авансы клиентам

		Тыс. руб.	
		2009	2008
IFRS7 p8 (c)	Корпоративные клиенты	546 832	443 122

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

<i>IFRS7 p6</i>	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	1 069 947	759 769
<i>IFRS7 p20 (e)</i>	За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(191 495)	(107 682)
Итого кредитов и авансов клиентам		1 425 284	1 095 209

IFRS7 p16 Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение 2009 года:

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	Итого
за 2009 год:			
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 01 января 2009 года	74 015	33 667	107 682
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв в течение года	6 614	77 981	84 595
Кредиты и дебиторская задолженность, списанные в течение года как безнадежные		(782)	(782)
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 31 декабря 2009 года	80 629	110 866	191 495

IFRS7 p16 Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение 2008 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 01 января 2008 года	25 122	32 036	57 158
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв в течение года	48 893	1 631	50 524
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 31 декабря 2008 года	74 015	33 667	107 682

Тыс. руб.

IFRS7 p16 Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

Тыс. руб.

	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	198 676	12,29	121 241	10,07
Инвестиционная и финансовая деятельность	239 554	14,82	116 935	9,73
Лизинг	0	0,00	7 536	0,6
Полиграфические услуги	48 549	3,00	50 598	4,21
Строительство	13 357	0,83	38 541	3,21
Сдача в наем имущества	13 041	0,81	20 547	1,72
Производство	2 425	0,15	23 409	1,95

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Интернет-реклама	30 980	1,92	0	0
Прочие услуги	250	0,02	64 315	5,35
Кредиты физическим лицам	1 069 947	66,18	759 769	63,16
Итого кредитов клиентам	1 616 779	100	1 202 891	100

IFRS7 p36 (b) Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Тыс. руб.

2009 год	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	255 530	915 684	1 171 214
Кредиты обеспеченные:	291 302	154 263	445 565
-объектами жилой недвижимости	14 768	79 390	134 214
-другими объектами недвижимости	143 889	0	70 275
-обращающимися ценными бумагами	12 634	60 355	236 702
-денежными депозитами, векселем Банка	65 514	0	39 064
-прочими активами	54 497	14 518	86 971
Итого кредитов и дебиторской задолженности	546 832	1 069 947	1 616 779

IFRS7 p36 (b) Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	291 762	343 903	635 665
Кредиты обеспеченные:	151 360	415 866	567 226
-объектами жилой недвижимости		134 214	134 214
-другими объектами недвижимости	70 275		70 275
-обращающимися ценными бумагами		236 702	236 702
-денежными депозитами, векселем Банка	4 509	34 555	39 064
-прочими активами	76 576	10 395	86 971
Итого кредитов и дебиторской задолженности	443 122	759 769	1 202 891

IFRS7 p36-37 Далее приводится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	Итого
Текущие и индивидуально необесцененные:			
- Заемщики с кредитной историей	425 874	226 464	652 338
- Новые заемщики	-	791 372	791 372
- Кредиты, пересмотренные в 2009 году	102 169	38 819	140 988
Итого текущих и необесцененных	528 043	1 056 655	1 584 698

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Просроченные, но необесцененные:			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	1	1
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	32	32
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-
Итого просроченных, но необесцененных	-	33	33
Индивидуально обесцененные:			
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 357	676	2 033
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	742	1 477	2 219
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	875	3 200	4 075
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	399	698	1 097
- с задержкой платежа свыше 360 дней	15 416	7 208	22 624
Итого индивидуально обесцененных	18 789	13 259	32 048
Общая сумма кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	546 832	1 069 947	1 616 779
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	(80 629)	(110 866)	(191 495)
Итого кредитов и дебиторской задолженности	466 203	959 081	1 425 284

IFRS7 p36-37 Далее приводится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Тыс. руб.		
	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	Итого
Текущие и индивидуально необесцененные			
Заемщики с кредитной историей	152 678	37 605	190 283
Новые заемщики	262 474	672 268	934 742
Кредиты, пересмотренные в 2008 году	6 715	40 908	47 623
ИТОГО	421 867	750 781	1 172 648
Просроченные, но не обесцененные			
с задержкой платежа менее 30 дней	-	4 270	4 270
с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	83	83
с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	27	27
с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-
с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-
ИТОГО		4 380	4 380
Индивидуально обесцененные			
с задержкой платежа менее 30 дней	5 325	2 173	7 498
с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	3	3

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

с задержкой платежа от 90 до 180 дней	15 930	2 214	18 144
с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	188	188
с задержкой платежа свыше 360 дней	-	30	30
ИТОГО	21 255	4 608	25 863
Общая сумма кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	443 122	759 769	1 202 891
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	74 015	33 667	107 682
Итого кредитов и дебиторской задолженности	369 107	726 102	1 095 209

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31.12.2008 г. и на отчетную дату – 31.12.2009 г. в портфеле Банка отсутствовали финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

10. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Банк не имеет финансовых активов, которые намерен удерживать до погашения.

11. Инвестиции в ассоциированную компанию

На отчетную дату Банк не имеет дочерних компаний. Консолидированная отчетность не составлялась.

12. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний

На отчетную дату 31 декабря 2009 г. Банк не имел и не осуществлял инвестиции в дочерние компании.

13. Основные средства и нематериальные активы

Тыс. руб.

	Земля	Здания и сооружения	Автомобили	Компьютеры	Прочие	Капитальные вложения	Итого
<i>Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года</i>	0	62 533	0	2 173	7 607	21	72 334
<i>Первоначальная стоимость (или оценка) с учетом инфляции</i>							
Поступление	2 497	174 901	0	2 155	2 967	1 321	183 841
Переоценка	0	61 521	0	0	0	0	61 521
Выбытие	0	-79 406	0	-29	-4 222	-21	-83 678
Остаток на 31.12.2007	2 497	236 422	6 479	5 904	19 696	1 321	272 319
<i>Накопленная амортизация</i>							
Амортизационные отчисления	0	2 343	0	948	1 240	0	4 531
Выбытие	0	-17 402	0	-29	-3 673	0	-21 104
Остаток на 31.12.2007	0	1 814	6 479	2 524	10 911	0	21 728
<i>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года</i>	2 497	234 608	0	3 380	8 785	1 321	250 591
<i>Первоначальная стоимость (или оценка) с учетом инфляции</i>							
Поступление	0	0	0	1 260	5 839	3 291	10 390
Модернизация	0	19 324	0	0	0	0	19 324
Выбытие	0	0	0	0	0	0	0
Остаток на 31.12.2008	2 497	255 746	6 479	7 164	25 535	4 612	302 033
<i>Накопленная амортизация</i>							
Амортизационные отчисления	0	503	0	1 335	2 204	0	4 042
Выбытие	0	0	0	0	0	0	0
Остаток на 31.12.2008	0	2 317	6 479	3 859	13 115	0	25 770

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

<i>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года</i>	2 497	253 429	0	3 305	12 420	4 612	276 263
<i>Первоначальная стоимость (или оценка) с учетом инфляции</i>							
Поступление	0	0	0	700	7 215	17 090	25 005
Модернизация	0	6 840	0	0	0		6 840
Выбытие	0	0	0	0	-110	-8807	-8 917
Остаток на 31.12.2009	2 497	262 586	6 479	7 864	32 640	12 895	324 961
<i>Накопленная амортизация</i>							
Амортизационные отчисления	0	9 511	0	1 510	1 014	0	12 035
Выбытие	0	0	0	0	-91	0	-91
Остаток на 31.12.2009	0	11 828	6 479	5 369	14 038	0	37 715
<i>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</i>	2 497	250 758	0	2 495	18 602	12 895	287 246

Банк не передавал основные средства в залог третьим лицам в качестве обеспечения по прочим заемным средствам.

Признаки обесценения основных средств Банка отсутствуют. Банк использует основные средства на осуществление своей уставной деятельности и предполагает, что в будущем основные средства полностью самортизируются.

14. Прочие активы

		Тыс. руб.	
<i>Ip74</i>		2009	2008
	Дебиторская задолженность и авансовые платежи	18 504	27 962
	Предоплата по налогам и внебюджетным фондам	0	9 821
	Расчеты кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	511 329	94 905
	Прочие	83	1 829
	За вычетом резерва под обесценение	-	-
Итого прочих активов		529 916	134 517

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 25. В отчетном периоде прочие активы не подвергались обесценению, резерв под обесценение не создавался. Банк не имеет прочих активов, представляющих собой требования к связанным сторонам.

15. Средства клиентов

		Тыс. руб.	
<i>Ip74</i>		2009	2008
<i>30p19,40</i>	Юридические лица и ИП	1 218 079	1 026 767
	Текущие (расчетные) счета	625 286	664 238
	Срочные депозиты	590 273	362 529
	Нарощенные процентные расходы по депозитам юридических лиц	2520	398
	Физические лица	1 130 173	583 635
	Текущие счета (вклады до востребования)	653 236	116 300
	Срочные вклады	476 566	467 335
	Нарощенные процентные расходы по вкладам физических лиц	371	47
Итого средств клиентов		2 348 252	1 610 847

На отчетную дату 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 2 348 252 тыс. рублей.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

В течение 2009 года Банк не привлекал депозиты по ставкам ниже рыночных.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

		Тыс. руб.	
<i>1p74</i>		2009	2008
<i>30p19,22</i>	Векселя	90 397	495 991
Итого выпущенных долговых ценных бумаг		90 397	495 991

По состоянию за 31 декабря 2009 года выпущенные долговые ценные бумаги Банка представляли собственные процентные векселя сроком «по предъявлению, но не ранее» в сумме 90 397 тыс. руб. Средства привлечены на условиях существенно не отличающихся от рыночных.

Сроки погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании №25.

17. Прочие обязательства

		Тыс. руб.	
<i>1p74</i>		2009	2008
	Кредиторская задолженность	3 338	2 337
<i>12p69</i>	Налоги к уплате	42	8 800
	Нарощенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	10	3
	Резервы по обязательствам кредитного характера	17 674	28 992
	Прочие	26 774	6 390
Итого прочих обязательств		47 838	46 522

18. Уставный капитал

		Тыс. руб.				
<i>1p76,77, 125</i>	2009			2008		
	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
	11 800 000	0,1	1 232 518	1 800 000	0,1	232 518
Итого			1 232 518			232 518

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0,1 тысяч рублей за акцию. Каждая акция представляет право одного голоса. На 31 декабря 2009 года собственные акции Банком не выкупались.

19. Накопленный дефицит (Нераспределенная прибыль)

Прибыль Банка за 2009 год составила – 41 106 тыс. руб. (за 2008 год – прибыль 12 605 тыс. руб.). Накопленная нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 54 463 тыс. руб. (2008 год – 13 357 тыс. руб.)

20. Процентные доходы и расходы

		Тыс. руб.	
<i>30p10,11,16, 18p35(a), 35 p90,94</i>	Процентные доходы	2009	2008
	Кредиты и дебиторская задолженность	228 931	209 181
	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	-	35
	Корреспондентские счета в других банках	1 499	1 816
Итого процентных доходов		230 430	211 032
<i>30p10,12,16, 18p35(a), 39</i>	Процентные расходы		
	Срочные депозиты юридических лиц	(41 923)	(27 605)

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

<i>p170</i>	Выпущенные долговые ценные бумаги (векселя)	(20 329)	(19 820)
	Срочные вклады физических лиц	(61 952)	(66 500)
Итого процентных расходов		(124 204)	(113 925)
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		106 226	97 107

21. Комиссионные доходы и расходы

		Тыс. руб.	
<i>30p10,11,</i>	Комиссионные доходы	2009	2008
	Комиссия по расчетным и кассовым операциям, ведение банковских счетов	42 731	31 673
	Комиссия за проведение операций с валютными ценностями	38	98
	Комиссия по выданным гарантиям	0	5
	Прочие	2 755	11 573
Итого комиссионных доходов		45 524	43 349
<i>30p10,12</i>	Комиссионные расходы		
	Комиссия за расчетно-кассовое обслуживание	(9 675)	(4 899)
	Комиссия по переводам денежных средств	(7 509)	(2 286)
	Комиссия за проведение операций с валютными ценностями	(48)	0
	Комиссия за оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам	(20)	(104)
	Прочие	(19)	
Итого комиссионных расходов		(17 271)	(7 289)
Чистые комиссионные доходы (расходы)		28 253	36 060

22. Операционные расходы

		Тыс. руб.	
<i>30p10,12,</i>	Операционные расходы	2009	2008
	Расходы на содержание аппарата	(71 061)	(49 021)
	Амортизация основных средств	(12 035)	(4 042)
	Убытки от реализации основных средств		-
	Прочие расходы	(6 792)	(19 278)
	Налоги	(20 853)	(17 499)
	Командировочные расходы	(459)	(522)
	Аренда	(33 288)	(28 448)
	Расходы на обслуживание вычислительной техники	(4 220)	(5 958)
	Почтовые, телеграфные расходы		(18)
	Охрана	(3 998)	(3 392)
	По списанию стоимости материальных запасов	(6 115)	-
	Содержание зданий	(1 672)	(7 602)
	Подготовка и переподготовка кадров	(46)	-
	Расходы на аудит	(424)	(934)
	Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	(6 669)	-
	Расходы на ремонт	(50)	(136)
	Штрафы, пени, неустойки		(205)
	Расходы по публикации отчетности	(29)	(30)
	Расходы на рекламу	(4 130)	(2 801)
	Страхование	(2 834)	(3 630)

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

	(174 675)	(143 516)
--	-----------	-----------

23. Налог на прибыль

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период в местной валюте на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с российскими правилами налогового учета, которые отличаются от МСФО. Налоговые проверки в будущем могут выявить существенные начисления, которые, по мнению Банка, им произведены полностью или к нему не применимы, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. В связи с тем, что в соответствии с российским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы. Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Ниже представлены расходы Банка по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках за 2009 и 2008 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие расходы по налогу на прибыль	8 784	6 115
Изменение в отложенном налогообложении	(3 678)	(8 586)
Расходы по налогу на прибыль за отчетный год	5 106	(2 471)

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009	2008
Прибыль по МСФО до налогообложения	46 227	10 134
Теоретическое налоговое (возмещение)/отчисления по законодательно установленной ставке (2009 г.: 20%; 2008 г.: 20%)	9 245	2 027
Влияние временных разниц	25 978	7 585
Влияние прочих постоянных разниц	(40 329)	(11 377)
Налоговый эффект от изменения ставки налога на прибыль		-
Расходы по налогу на прибыль за год	(5 106)	(1 765)

12p81(d) Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года представлен следующим образом:

Статья баланса	31 декабря	31 декабря
	2009 года	2008 года
Отложенные активы:		
Прочие активы	304	25 230
Кредиты и авансы клиентам	47 164	52 365
Основные средства	15 728	
Итого отложенные налоговые требования	63 196	77 595
Отложенные обязательства:		
Основные средства	12 908	70 010
Прочие активы	6 623	
Кредиты и авансы клиентам	13	

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Прочие обязательства	17 674	
Итого отложенные налоговые обязательства	37 218	70 010
Чистые отложенные требования	25 978	7 585
Чистые отложенные обязательства	-	-
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства по ставке 20%	5 195	1 517

Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2008 г.: по ставке 20%).

В связи с тем, что в соответствии с российским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлено следующим образом:

Наименование показателя	2009	2008
Чистые налогооблагаемые/(вычитаемые) временные разницы	(25 978)	(7 585)
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Отложенное налоговое обязательство/(налоговый актив)	(5 195)	(1 517)

Прибыль до налогообложения	46 227	10 134
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	(5 106)	2 471
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после налогообложения	(15)	4
Прибыль после налогообложения	41 106	12 609

24. Прибыль на акцию

Базовая прибыль /убыток на акцию рассчитывается посредством деления чистого убытка или прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводнящих прибыль/убыток на акцию. Акции Банка не находятся в свободном обращении, поэтому МСФО 33 Банком не применяется, расчет прибыли на акцию не производится.

25. Управление финансовыми рисками

IFRS7p33 Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночные риски -валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск и риск ликвидности), географического, операционного и правового рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым риском должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

В Банке действует многоуровневая система принятия инвестиционных решений, осуществления контроля и управления рисками.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России. Анализ и контроль за рисками осуществляется в Банке

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

руководством Банка, руководителями подразделений, а также Департаментом анализа и управления рисками.

Департамент анализа и управления рисками является самостоятельным структурным подразделением и подчиняется непосредственно Председателю Правления Банка. В состав Департамента входят Управление анализа и оценки рисков, Аналитическое управление и Управление сводной отчетности.

Управление анализа и оценки рисков обеспечивает сбор и классификацию информации по всем видам рисков банковской деятельности; обеспечивает соблюдение установленного порядка хранения документов; организует работу по оценке всех видов рисков банковской деятельности; осуществляет контроль за управлением всех видов рисков; вырабатывает рекомендации, решения по минимизации рисков; ведет оценку показателей рисков; готовит периодическую отчетность в установленные сроки; выполняет работу по формированию, ведению и хранению базы данных экономической информации; осуществляет формирование отчетности либо отдельных ее этапов.

Аналитическое управление обеспечивает получение информации от структурных подразделений, влияющей на состояние рисков; обеспечивает классификацию и хранение информации; организует работу по ведению досье на эмитентов-контрагентов; осуществляет постоянный мониторинг финансовых рисков; осуществляет прогнозирование состояния финансовых рынков и вырабатывает рекомендации по операциям на финансовых рынках; готовит периодическую отчетность в установленные сроки; выполняет работу по формированию, ведению и хранению базы данных экономической информации; осуществляет формирование отчетности либо отдельных ее этапов.

В целях снижения и ограничения банковских рисков в Банке разработаны: «Положение об организации управления валютным риском в ЗАО «Банк ФИНАМ», «Положение о политике в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности в ЗАО «Банк ФИНАМ», «Положение об организации управления операционным риском в ЗАО «Банк ФИНАМ», «Положение об организации управления правовым риском», «Положение по организации управления риском потери деловой репутации в ЗАО «Банк ФИНАМ», «Методика проведения полного анализа и управления рисками, связанными с нарушением информационной безопасности в ЗАО «Банк ФИНАМ», «План действий на случай непредвиденных обстоятельств», «Положение об ограничении рисков при работе на фондовом рынке», «Положение о политике в сфере управления и контроля за рыночным риском в ЗАО «Банк ФИНАМ».

Кредитный риск

IFRS7p36 Банк подвержен кредитному риску, который является риском финансовых потерь вследствие неисполнения своих обязательств контрагентами Банка, или риск снижения стоимости ценных бумаг вследствие ухудшения кредитного качества эмитента (снижения их кредитных рейтингов). Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

IFRS7p36 (a) (B9-10) IFRS7p33 (b) Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, лимиты и ограничения на вложения в ценные бумаги.

Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются Банком. Мониторинг таких рисков осуществляется на регулярной основе, кроме того, возможен внеплановый пересмотр данных лимитов.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Кредитного управления составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Правления, Председателя Правления Банка и анализируется им.

Банк осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

В целях снижения рисков Банком устанавливаются стандартные унифицированные требования к заемщикам.

Одним из методов регулирования кредитного риска является получение обеспечения по размещаемым Банком средствам. Обеспечением по кредитам могут выступать недвижимость,

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

ценные бумаги, транспортное и производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы, права по контрактам и личная собственность. Для ограничения кредитного риска в залог может быть принято одновременно несколько видов обеспечения. Банк в примечаниях к финансовой отчетности раскрывает информацию об удерживаемом в качестве обеспечения залоге и других формах обеспечения кредита.

IFRS7p33(a) В Банке в целях реализации основных направлений кредитной политики, формирования ликвидного кредитного портфеля и портфеля ценных бумаг, оценки и регулирования кредитных и финансовых рисков, а также установления лимитов на проведение финансовых операций, создан Кредитный комитет.

Кредитным комитетом принимаются решения о предоставлении кредитов и кредитных линий заемщикам или отказе от выдачи кредитов (кредитных линий), об установлении процентных ставок по кредитным договорам, о пролонгации кредитных договоров, о классификации ссудной задолженности, об изменениях лимитов задолженности по кредитным линиям, о классификации кредитов в портфели однородных ссуд и т.д.

Внутренними документами Банка определено, что в операциях, связанных с предоставлением кредитов (кредитных линий) наряду с Управлением кредитования принимают участие Юридический отдел, Служба безопасности Банка, ОПЕРУ Банка и др. подразделения.

При принятии решения о кредитовании юридических лиц Банк принимает от потенциального заемщика информацию о его финансовой деятельности за последний финансовый год в обязательном порядке, а в ряде случаев и за предыдущий финансовый год (рекомендательный характер исходя из внутренних положений). В качестве дополнительной информации рассматривается: кредитная история, история взаимоотношения с Банком, среднемесячные обороты по расчетным счетам, сведения об учредителях, руководящих органах, принадлежности к финансово-промышленным группам, данные об основных показателях и тенденциях развития отрасли, в которой заемщик осуществляет свою деятельность, основные характеристики выпускаемой продукции, видов работ, оказываемых услуг, наличие взаимосвязей и взаимозависимостей от государственных структур, информация о крупнейших контрагентах заемщика.

Вся предоставленная первичная информация о потенциальном Заемщике проверяется и анализируется соответствующими подразделениями Банка. Производится оценка кредитоспособности Заемщика путем определения его кредитного рейтинга, который рассчитывается путем агрегирования оценок качественной и количественной информации по группам факторов: финансовое состояние, история деловых отношений с Банком, дополнительные объективные и субъективные факторы оценки.

Анализ финансового состояния Заемщика проводится с точки зрения: анализа структуры активов и пассивов, включая расчет стоимости чистых активов, платежеспособности и ликвидности (рассчитываются коэффициенты текущей ликвидности, быстрой ликвидности, абсолютной ликвидности), финансовой устойчивости (рассчитываются коэффициенты автономии или финансовой независимости), деловой активности и оборачиваемости оборотных средств (рассчитываются период оборачиваемости активов за квартал, период оборачиваемости дебиторской задолженности за квартал, период оборачиваемости кредиторской задолженности за квартал), эффективности финансово – хозяйственной деятельности (рассчитывается коэффициент рентабельности основной деятельности).

В этих целях Банк применяет такие методы финансового анализа как: горизонтальный, вертикальный, метод финансовых коэффициентов, факторный анализ.

Оценка дополнительной информации осуществляется на основе анализа кредитной истории заемщика, соотношения размера задолженности по кредитам выданным Банком с размером среднемесячных поступлений выручки на расчетные счета заемщика, срока обслуживания в Банке, срока деятельности заемщика, наличия аудиторских заключений, диверсификации деятельности заемщика, вида деятельности, динамики развития отрасли, характеристики основной выпускаемой продукции, участия в судебных процессах, наличия дочерних обществ, филиалов, представительств и др. факторов.

Кроме этого на предварительном этапе обязательно рассматривается наличие и качество обеспечения в целях снижения потенциальных кредитных рисков. Залоговую работу осуществляет Управление кредитования совместно с юридическим отделом и Службой безопасности на

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

основании и в соответствии с Положением «Об организации и ведении залоговой работы в ЗАО «Банк ФИНАМ».

В целях определения ликвидности предметов залога Банком осуществляются запросы необходимых документов, подтверждающих реальное право собственности залогодателей на закладываемое имущество, производится первоначальное ознакомление с предметом залога и предварительная оценка его ликвидности и стоимости. В качестве предметов залога Банком принимаются ценные бумаги, объекты недвижимости, автотранспортные средства и др. имущество.

В результате на основании проведенного сотрудниками уполномоченных структурных подразделений Банка комплексного анализа составляются соответствующие заключения о возможности или невозможности предоставления кредита, которые подлежат рассмотрению Кредитным комитетом Банка. Окончательное решение о предоставлении или отказе в выдаче кредита принимает руководство Банка и Кредитный комитет, что фиксируется в протоколах.

После принятия решения о предоставлении кредита или кредитной линии заключается кредитный договор.

В течение всего срока действия кредитного договора заемщик находится под постоянным контролем Управления кредитования и других подразделений, принимающих непосредственное участие в проведении кредитной работы. Эти подразделения отслеживают своевременность погашения основного долга и процентов за пользование кредитом в соответствии с условиями кредитных договоров, наличие принятого в соответствии с кредитным договором и договором о залоге обеспечения, сохранность и состояние заложенного имущества, и т.д.

Сотрудники Управления кредитования осуществляют контроль за кредитными рисками на постоянной основе.

Операции, связанные с потребительским кредитованием, занимают значительный удельный вес среди активных операций Банка.

Банк кредитует физических лиц на основании и в соответствии с внутренними документами, регламентирующими порядок их осуществления.

Так, Правилами кредитования физических лиц в ЗАО «Банк «ФИНАМ» определен порядок принятия решения о предоставлении кредитов, условия предоставления кредитов, порядок рассмотрения вопроса о выдаче кредита и процедуре его оформления, определения лимита кредитования, а также распределение функций подразделений Банка при выдаче кредита и обслуживании кредитного договора, порядок сопровождения кредита.

Внутренним документом Банка «Порядок раскрытия информации при предоставлении потребительских кредитов в ЗАО «Банк «ФИНАМ», утвержденном И.о. Председателя Правления 25 декабря 2007г., предусмотрены следующие процедуры.

В целях доведения информации по предоставляемым кредитам до Заемщиков сотрудники Банка до момента заключения кредитного договора в устной форме, с помощью буклетов, а также ссылок на официальный сайт Банка раскрывают потребителю достоверную и полную информацию об условиях предоставления, использования и возврата потребительского кредитования, перечня документов для конкретного кредитного продукта, минимальную и максимальную сумму кредитов, порядок и способы уплаты процентов.

Потенциальный заемщик предоставляет в Банк заявление – анкету по утвержденной Банком форме, копию паспорта гражданина РФ, документы по обеспечению кредита (в случае его наличия), а также иные документы, которые могут быть запрошены согласно внутрибанковским Правилам. Кроме этого, в случае согласия заемщика имеющаяся о нем информация в соответствии с Федеральным законом №218-ФЗ от 30.12.2004г. «О кредитных историях» направляется хотя бы в одно бюро кредитных историй, которое включено в государственный реестр бюро кредитных историй. При этом отказ Заемщика от направления о нем информации и сведений в бюро кредитных историй учитывается Банком как негативный фактор при принятии решения о предоставлении кредита. Далее предоставленная информация от Заемщика анализируется сотрудником Управления кредитования, а именно, производится оценка платежеспособности заемщика (доходным и/или имущественным методом в соответствии с Правилами кредитования физических лиц в ЗАО «Банк «ФИНАМ»). В целях определения платежеспособности Заемщика доходным методом Банк запрашивал справки о доходах физического лица формы №2-НДФЛ или по форме, применяемой организацией – работодателем, подписанные уполномоченными лицами и заверенные печатью организации. При применении имущественного метода для оценки

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

платежеспособности Заемщика Банк в основном учитывал ликвидные ценные бумаги, объекты недвижимого имущества.

При использовании для оценки финансового состояния Заемщика объектов недвижимости, привлекались независимые оценщики, которые определяли рыночную стоимость объектов недвижимости. Это имущество (или его часть) принималось Банком в качестве обеспечения исполнения Заемщиком своих обязательств перед Банком, заключались договоры о залоге недвижимости (ипотеки).

Что касается использования ценных бумаг для анализа финансового состояния, Банк осуществляет их оценку по рыночной стоимости (котируемые ценные бумаги). Ценные бумаги (или их часть) принимались Банком в залог на основании оформленных договоров залога ценных бумаг. Предметом залога являются высоколиквидные акции российских эмитентов, а также паи закрытых паевых инвестиционных фондов.

Банком в целях минимизации риска не возврата кредитов под залог ценных бумаг в договорах залога предусмотрен ряд мер, а именно:

- в случае снижения рыночной стоимости предмета залога ниже уровня 115% от текущей задолженности заемщика, Залогодатель обязан не позднее одного дня с момента предъявления Залогодержателем требования передать в залог дополнительное имущество в виде ценных бумаг, согласованных с банком. С учетом переданного дополнительного имущества, сумма залога по рыночной оценке должна быть не ниже 115% от текущей задолженности Заемщика.

Если принятие таких мер невозможно, Заемщик обязан:

- досрочно погасить кредит полностью с последующим высвобождением залога,
- досрочно погасить часть кредита в сумме, необходимой для того, чтобы рыночная стоимость предмета залога была не ниже 115% от суммы оставшегося долга после частичного погашения.

По результатам расчета платежеспособности определяется возможность предоставления максимального размера кредита для каждого заемщика, категория качества, которая может быть ему присвоена в зависимости от финансового состояния и качества обслуживания долга. При этом в целях определения максимального размера кредита с учетом предлагаемого заемщиком обеспечения для ссуд, предоставленных под залог ценных бумаг и недвижимости, применялись установленные Банком коэффициенты дисконтирования.

На основании анализа всей имеющейся информации о заемщике уполномоченным сотрудником составляется соответствующее заключение и передается на рассмотрение Кредитного комитета, который принимает решение о предоставлении кредита либо отказе от его выдачи.

После принятия Кредитным комитетом решения о предоставлении кредита с заемщиком заключается кредитный договор, и с момента выдачи кредита заемщик находится под постоянным контролем сотрудников Банка, которые осуществляют мониторинг его финансового состояния, качества обслуживания долга, наличия и состояния обеспечения.

Оценка кредитного риска по предоставленным кредитам производится уполномоченными сотрудниками Отдела кредитования физических лиц на регулярной основе не реже одного раза в месяц.

При оценке кредитного риска принимается во внимание:

- наличие положительной кредитной истории,
- соотношение суммы кредита к среднемесячному уровню доходов (за последние 6 месяцев),
- срок кредита,
- возраст заемщика,
- имущество заемщика,
- стаж работы на последнем месте работы,
- категория Заемщика,
- наличие графика погашения по кредитному договору.

Банк в отчетном периоде формировал портфели однородных ссуд по потребительскому кредитованию. Виды портфелей однородных ссуд утверждены протоколом заседания Кредитного комитета.

Ссуды, предоставленные физическим лицам, в зависимости от продолжительности просроченных платежей по ссудам группируются Банком в один из портфелей:

- портфель без просроченных платежей,

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

- портфель ссуд с просроченными платежами продолжительностью от 1 до 30 календарных дней,
- портфель ссуд с просроченными платежами продолжительностью от 31 до 90 календарных дней,
- портфель ссуд с просроченными платежами продолжительностью от 91 до 180 календарных дней,
- портфель ссуд с просроченными платежами продолжительностью свыше 180 календарных дней.

Банк включал в портфели однородных ссуд ссуды в размере, не превышающем 0,5 % от капитала Банка и в общей сумме не более 900 000 руб., определены признаки однородности кредитных продуктов. Оценка кредитного риска по каждому из портфелей производится сотрудниками Управления кредитования ежемесячно. Ежемесячно на отчетную дату уполномоченными сотрудниками составляется профессиональное суждение в целом по портфелю однородных ссуд.

Решение о выдаче кредита и отнесении его к тому или иному портфелю однородных ссуд, утвержденных в Банке, производится на основании решения Кредитного комитета.

Банк осуществляет кредитование физических лиц посредством выдачи пластиковых карт.

Данные операции осуществляются Отделом банковских карт, который является структурным подразделением Управления кредитования.

Расчетная карта Банка предоставляется держателям для совершения операций в пределах установленного Банком расходного лимита за счет денежных средств клиента, находящихся на его банковском счете либо кредита, который предоставляется при недостаточности средств на банковском счете клиента в соответствии с договором банковского счета.

Кредитование заемщиков осуществляется Банком под остаток средств на брокерском счете.

В качестве обеспечения Банк принимает собственные векселя, а также ценные бумаги, выпущенные различными эмитентами.

Для принятия решения о предоставлении кредита Банк проводил анализ финансового состояния потенциального заемщика на основании внутрибанковской Методики исходя из представленной заемщиком информации об остатке средств на брокерском счете. При анализе финансового состояния оценка заемщика производится исходя из двух факторов: размеров остатка по брокерскому счету и лимита кредитования по пластиковой карте.

После заключения кредитного договора (договора о предоставлении кредитной линии) Заемщик находится под постоянным контролем сотрудников подразделений, принимающих участие в процессе кредитования посредством пластиковых карт, а именно, Управления кредитования, Департамента Анализа и Управления рисками по осуществлению контроля за финансовым состоянием заемщиков.

Уполномоченные сотрудники осуществляют ежедневный расчет собственных активов Заемщика и контроль за его уровнем в течение дня. В этих целях запрашиваются отчеты Брокера о наличии денежных средств на брокерском счете Заемщиков, производится переоценка маржинальных ценных бумаг, и общая сумма представляет собой размер собственных активов Заемщика. Также ответственный сотрудник Департамента Анализа и Управления рисками получает информацию из процессингового центра в электронном виде по всем заемщикам сумму задолженности перед Банком. По итогам полученной общей информации по каждому заемщику рассчитывается коэффициент, показывающий соотношение между собственными активами Заемщика, выраженными в рублевом эквиваленте и суммой задолженности перед Банком по кредитному договору.

Полный контроль за состоянием средств на брокерских счетах осуществляется в течение каждого рабочего дня после начала торгов на рынке ценных бумаг как посредством запросов Поверенному на получение обновленного отчета брокера о состоянии счетов заемщика с учетом совершенных им сделок, так и путем анализа полученной информации из процессингового центра по всем Заемщикам на сумму задолженности перед Банком.

Ответственный сотрудник Департамента Анализа и Управления рисками с помощью программных средств отслеживает коэффициент, показывающий соотношение между собственными активами заемщика и суммой задолженности по кредитному договору в режиме реального времени. Внутренними документами Банка предусмотрено, что оптимальное значение коэффициента должно быть не менее 0,9 (90%).

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

В случае если по Заемщику коэффициент соотношения менее 0,7 (70%) или близок к нему – 0,69, то эта информация доводится до сведения Заемщика и в целях повышения этого коэффициента до приемлемого Банком уровня – 0,8 (80%) осуществляется либо зачисление денежных средств на брокерский счет, либо перевод ценных бумаг. В случае невозможности доведения указанной информации до Заемщика его Поверенный, действуя в соответствии с Договором поручения, реализует собственные активы Заемщика, и дает поручение на отзыв денежных средств в размере суммы основного долга и процентов для погашения задолженности перед Банком.

Во время торговой сессии ответственный сотрудник Департамента Анализа и Управления рисками уделяет особое внимание изменению расчетного коэффициента, а Поверенный при достижении значения коэффициента до 0,8 (80%) прекращает продажу собственных активов заемщика.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск.

IFRS7 p40-42 Банк подвержен рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

По каждому виду рыночного риска, которому Банк подвергается на отчетную дату, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток изменения соответствующей переменной риска, которое могло бы иметь место на отчетную дату.

Географический риск.

По состоянию на 31.12.2009 г. в составе кредитов и дебиторской задолженности Банка отражены 3 кредита резидентам Республики Кипр, выданные в национальной валюте РФ. Общая сумма задолженности 161 642 тыс. руб. (за вычетом резерва – 11 768 тыс. руб.) (2008г. – 2 кредита резидентам Республики Кипр, на общую сумму задолженности 104 520 тыс. рублей, за вычетом резерва -77 640 тыс. рублей).

В 2009 году Банк практически не был подвержен географическому риску, так как все активы и обязательства Банка были размещены на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности.

32p52(c) Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Правление Банка. Контроль за риском ликвидности возложен на руководителей подразделений и службу внутреннего контроля Банка. Внутрибанковским документом - «Положением о политике в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности в ЗАО «Банк ФИНАМ» определен порядок распределения полномочий и ответственности при управлении ликвидностью Банка и контроле ее состояния; порядок проведения анализа мгновенной, текущей и долгосрочной

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

ликвидности, анализа риска потерь ликвидности в связи с разрывом в сроках погашения требований и обязательств; порядок управления ликвидностью филиалов; требования к организации системы управления ликвидностью и прибыльностью; порядок разрешения конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью; порядок составления краткосрочного прогноза ликвидности; порядок управления и оценки ликвидности Банка в иностранной валюте; порядок информирования органов управления Банка о состоянии ликвидности; порядок проведения анализа ликвидности с использованием негативных сценариев событий; процедуры восстановления ликвидности Банка; система сбора информации о состоянии ликвидности Банка; порядок контроля за требованиями Положения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31.12.2009 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата произведения расчетов. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, в следствие пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2009 года:

32p52 (а), 30p40	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Всего
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	917 221	-	-	-	917 221
Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)	-	17 173	-	-	-	17 173
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	658 437	-	-	-	658 437
Средства в других банках	150	-	-	-	-	150
Кредиты и дебиторская задолженность	712 373	24 962	447 802	240 147	-	1 425 284
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	12 969	240	274 037	-	287 246
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	5 195	-	-	-	5 195
Прочие активы	528 258	1 658	-	-	-	529 916
Итого активов	1 240 781	1 637 615	448 042	514 184	-	3 840 622
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	1 602 852	212 596	362 335	170 469	-	2 348 252
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	446	42 187	19 265	28 499	-	90 397
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	47 449	389	-	-	-	47 838
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	5 633	-	-	-	5 633
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	1 650 747	260 805	381 600	198 968	-	2 492 120
Чистый разрыв ликвидности	(409 966)	1 376 810	66 442	315 216	-	1 348 502
Совокупный разрыв ликвидности	(409 966)	966 844	1 033 286	1 348 502	1 348 502	-

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

на 31 декабря 2009 года

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2008 года:

32p52 (а), 30p40	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Всего
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	531 059	-	-	-	-	531 059
Обязательные резервы на счетах в Банке России	3 136	-	-	-	-	3 136
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	419 055	-	-	-	419 055
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	72 583	318 160	254 075	450 391	-	1 095 209
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	134 517	-	-	-	134 517
Текущие требования по налогу на прибыль	-	1 517	-	-	-	1 517
Основные средства	-	25	239	271 855	4144	276 263
Итого активов	606 778	873 274	254 314	722 246	4 144	2 460 756
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	824 374	308 062	195 061	283 350	-	1 610 847
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 061	129 160	281 504	64 266	-	495 991
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	46 522	-	-	-	46 522
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	845 435	483 744	476 565	347 616	-	2 153 360
Чистый разрыв ликвидности	(238 657)	389 530	(222 251)	374 630	4 144	307 396
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(238 657)	150 873	(71 378)	303 252	307 396	-

Валютный риск

IFRS7 B23-24 Банк подвержен риску того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменений валютно-обменных курсов.

Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и, в целом, на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице далее представлен общий анализ валютного риска на отчетную дату:

	За 31 декабря 2009 года	За 31 декабря 2008 года
--	-------------------------	-------------------------

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Рубли	3 475 679	2 104 446	1 371 233	2 080 216	2 057 920	22 296
Доллары США	198 214	220 523	(22 309)	82 910	75 507	7 403
Евро	166 729	167 151	(422)	19 850	19 933	(83)
Итого	3 840 622	2 492 120	1 348 502	2 182 976	2 153 360	29 616

Банк предоставлял кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к валюте Российской Федерации может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что вложения в неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице далее представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	За 31 декабря 2009 года		За 31 декабря 2008 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 5%	(1 115)	(1 115)	443	443
Ослабление доллара США на 5%	1 115	1 115	(443)	(443)
Укрепление евро на 5%	(21)	(21)	(5)	(5)
Ослабление евро на 5%	21	21	5	5
Итого	-	-	-	-

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

Риск процентной ставки

IFRS7 p31, 33 (a) Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством РФ, Банк может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по своим активам (обязательствам).

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

В таблице далее представлена оценка влияния возможного изменения процентных ставок на величину доходов и экономическую (чистую) стоимость Банка, проведенная методом гЭП-анализа по состоянию на 31 декабря 2009 года:

32p52 (а), 30p40	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Всего
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	917 221	-	-	-	917 221
Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)	-	17 173	-	-	-	17 173
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	658 437	-	-	-	658 437
Средства в других банках	150	-	-	-	-	150
Кредиты и дебиторская задолженность	712 373	24 962	447 802	240 147	-	1 425 284
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	287 246	287 246
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	5 195	-	-	-	5 195
Прочие активы	528 258	1 658	-	-	-	529 916
Итого активов	1 240 781	1 624 646	447 802	240 147	287 246	3 840 622
Итого активов нарастающим итогом	1 240 781	2 865 427	3 313 229			
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	1 602 852	212 596	362 335	170 469	-	2 348 252
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	446	42 187	19 265	28 499	-	90 397
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	47 838	-	-	-	47 838
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	5 633	-	-	-	5 633
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	1 603 298	308 254	381 600	198 968	-	2 492 120
Итого обязательств нарастающим итогом	1 603 298	1 911 552	2 293 152			
Чистый разрыв ликвидности	(362 517)	1 316 392	66 202	41 179	287 246	1 348 502
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(362 517)	953 875	1 020 077	1 061 256	1 348 502	-
Коэффициент разрыва (совокупный относительный ГЭП нарастающим итогом)	1	1	1			
временной интервал (в днях)	15	105	270			
временной коэффициент	1	1	0			
изменение % ставки на 5%	0	0	0			
изменение чистого процентного дохода (увеличение)	(17 371)	33 783	12 751			29 163

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

изменение чистого процентного дохода (снижение)увеличение)	17 371	(33 783)	(12 751)		(29 163)
---	--------	----------	----------	--	----------

В таблице далее представлена оценка влияния возможного изменения процентных ставок на величину доходов и экономическую (чистую) стоимость Банка, проведенная методом гэлп-анализа по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непроцентные	Всего
32p52(d), 30p30, 1p52						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	531 059	-	-	-	-	531 059
Обязательные резервы на счетах в Банке России	3 136	-	-	-	-	3 136
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	419 055	-	-	-	419 055
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	72 583	318 160	254 075	450 391	-	1 095 209
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-	134517	134 517
Текущие требования по налогу на прибыль	1 516	-	-	-	-	1 517
Основные средства	-	-	-	-	276 263	276 263
Итого активов	608 295	737 215	254 075	450 391	410 780	2 460 756
Итого активов нарастающим итогом	608 295	1 345 510	1 599 585	-	-	-
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	824 374	308 062	195 061	283 350	-	1 610 847
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 061	129 160	281 504	64 266	-	495 991
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	46522	46 522
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	845 435	437 222	476 565	347 616	46 522	2 153 360
Итого обязательств нарастающим итогом	845 435	1 282 657	1 759 222	-	-	-
Чистый разрыв ликвидности	(237 141)	299 993	(222 490)	102 775	364 258	307 396
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(237 141)	62 852	(159 638)	(56 863)	307 395	-
Коэффициент разрыва (совокупный относительный ГЭП нарастающим итогом)	0,72	1,05	0,91			
временной интервал (в днях)	15	105	270			
временной коэффициент	0,96	0,71	0,25			

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

изменение % ставки на 5%	0,05	0,05	0,05		
изменение чистого процентного дохода (увеличение)	(11 363)	2 226	(1 995)		(11 132)
изменение чистого процентного дохода (снижение)увеличение)	11 363	(2 226)	1 995		11 132

Операционный риск

Банк управляет операционным риском в целях обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного риска. В целях снижения операционного риска Банк организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях. Установленная система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. Цели и задачи управления правовым риском достигаются следующими методами: система полномочий и принятия решений, системой мониторинга законодательства, система контроля, система мониторинга контрагентов. В целях снижения правового риска Банком разрабатываются формы договоров, заключаемых с контрагентами, и, в обязательном порядке, проводится юридическая экспертиза заключаемых сделок.

26 .Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства.

По состоянию на 31.12.2009 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах, способных привести к возникновению условных обязательств.

Налоговое законодательство.

Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условия общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Банк не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций. Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Обязательства кредитного характера.

30p26(a) Основной целью данных инструментов является обеспечение представления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов, произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного срока отражаются как производные финансовые инструменты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка на 01.01.2009 года составляли:

	Тыс. руб.	
	2009	2008
Неиспользованные кредитные линии	1 042 259	702 224
Гарантии выданные	110 737	5 609
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(17 674)	(28 992)
Итого обязательств кредитного характера	1 135 322	678 841

Изменение резерва под убытки по обязательствам кредитного характера:

	Тыс. руб.	
	2009	2008
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера на 01 января 2009 года	28 992	3 764
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв в течение года	(11 318)	25 228
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 31 декабря 2009 года	17 674	28 992

Текущие производные финансовые инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк не имеет обязательств по производным финансовым инструментам.

Заложенные активы.

Обязательные резервы по состоянию за 31 декабря 2009 года на сумму 17 173 тыс. рублей (2008 г.: 3 136 тыс. рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка.

Обязательства по операционной аренде.

17p35(a) В процессе своей деятельности Банк заключает ряд договоров аренды. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора.

	Тыс. руб.	
	2009	2008
Менее 1 года	14 323	565
От 1 до 5 лет	835	-
Итого обязательств по операционной аренде	15 158	565

27. Справедливая стоимость финансовых активов.

32p86, 90,92 Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента определялась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости, необходимо применять оценочные суждения. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, руководство Банка использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.

35p48 (AG72) Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. В случае невозможности определения с достаточной степенью достоверности справедливой стоимости долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, они оцениваются по фактическим затратам.

Кредиты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Справедливая стоимость размещения средств с плавающей процентной ставкой равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных денежных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату рыночных процентных ставок на рынке заимствования для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы по справедливой стоимости, если справедливая стоимость этих инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

28. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении операций со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Банка является ООО «ИХ «ФИНАМ» - с долей участия 99,9%, единственным участником которого является физическое лицо. Миноритарными акционерами являются:

- ОАО «Фирма Энергозащита» - 0,08% – акционером данной организации является РФ Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.
- Физическое лицо – Мотлохов М.А. – 0,03%.

Связанными лицами с основным акционером Банка являются: ЗАО «ФИНАМ» и ООО «Управляющая компания «ФИНАМ менеджмент».

В 2009 году Банк не проводил операции со связанными сторонами. (2008 год – аналогично).

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 57 листов

Генеральный директор
ООО «АУДИТ СЕРВИС»

 Носова С.Н.

