



исх. № 148 от "27" июня 2011 г.

ЭКЗ. № 1

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о финансовой отчетности
Закрытого акционерного общества
«Инвестиционный Банк «ФИНАМ»,
составленной в соответствии с требованиями
Международных стандартов финансовой отчетности
по итогам деятельности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года.

Адресат: Акционерам *Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»*

МОСКВА - 2011



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 115
телефакс: (499) 190-16-48, E-mail: A-service2002@yandex.ru <http://www.aud-service.ru>

Сведения об аудируемом лице:

Наименование	<i>Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»</i>
Сокращенное наименование	<i>ЗАО «Банк ФИНАМ»</i>
Государственный Регистрационный номер	<i>ОГРН 1037739001046</i>
Место нахождения	<i>Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, дом 14/13, стр.1</i>

Сведения об аудиторе:

Наименование организации	<i>Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТ СЕРВИС»</i>
Государственный регистрационный номер	<i>ОГРН 1027700544860</i>
Место нахождения	<i>115162, г. Москва, ул. Мытная, д.13, стр.1</i>
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация	<i>Саморегулируемая организация аудиторов «Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»</i>
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	<i>10201004548</i>



Общество с ограниченной ответственностью
«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес: 115162, Россия, г. Москва, Митная ул., д.13, стр.1
Почтовый адрес: 125367, г. Москва, ул. Полесский пр-д, д.16, офис 115
тел/факс: (499) 190-16-48, E-mail: A.service2002@yandex.ru <http://www.aud-service.ru>

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности *Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»*, состоящей из:

- Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года;
- Единого отчета о совокупных доходах за год, закончившийся 31 декабря 2010 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 год;
- Отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года;
- Примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ЗАО «Банк ФИНАМ» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.



Общество с ограниченной ответственностью
«АУДИТ СЕРВИС»

Юридический адрес: 115162, Россия, г. Москва, Мытная ул., д.13, стр. 1
Почтовый адрес: 125367, г. Москва, ул. Полосский пр-д, д.16, офис 115
тел/факс: (499) 190-16-48, E-mail: A-service2002@yandex.ru <http://www.aud-service.ru>

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение *Закрытого акционерного общества «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»* по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «АУДИТ СЕРВИС»



Носова С.Н.

«27» июня 2011г.

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

**Финансовая отчётность
по международным стандартам
по состоянию на 31 декабря 2010 года**

**Москва
2011**

Оглавление

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.....	3
Единый отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.....	4
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.....	5
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.....	7
1. Основная деятельность Банка.....	8
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	8
3. Основы представления отчетности.....	10
4. Принципы учетной политики.....	11
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, новые учетные положения.....	28
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	32
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	32
8. Средства в других банках.....	33
9. Кредиты и авансы клиентам.....	33
10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	36
11. Финансовые активы, удерживаемые до погашения.....	36
12. Инвестиции в ассоциированную компанию.....	36
13. Основные средства и нематериальные активы.....	36
14. Прочие активы.....	38
15. Средства клиентов.....	38
16. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	39
17. Прочие обязательства.....	39
18. Уставный капитал.....	39
19. Накопленный дефицит (Нераспределенная прибыль).....	39
20. Процентные доходы и расходы.....	40
21. Комиссионные доходы и расходы.....	40
22. Операционные расходы.....	40
23. Налог на прибыль.....	41
24. Прибыль на акцию.....	43
25. Управление финансовыми рисками.....	43
26. Условные обязательства и производные финансовые инструменты.....	55
27. Справедливая стоимость финансовых активов.....	56
28. Операции со связанными сторонами.....	57
29. События после отчетной даты.....	62

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)

	Активы	Примечания	2010 год	2009 год
1р68(1)	Денежные средства и их эквиваленты	6	656 321	917 221
1р68(4)	Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)		21 518	17 173
1р68(2) 2р68(1) IFRS7р8(а)	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	976 522	658 437
1р68(4) IFRS7р8(с)	Средства в других банках	8	150	150
2р68(1) IFRS7р8(д) IFRS7р8(с)	Кредиты и авансы клиентам	9	1 081 856	1 425 284
2р68(1) IFRS7р8(д) IFRS7р8(д)	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	11 660	-
1р68(4) 2р68(1) IFRS7р8(б)	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11	-	-
1р68(с) 2р68(1)	Инвестиции в ассоциированные организации	12	-	-
1р68(а)	Основные средства	13	211 009	287 246
	Нематериальные активы	13	550	-
1р68(а)	Текущие требования по налогу на прибыль		1 610	-
1р68(а)	Отложенный налоговый актив	23	-	5 195
1р69	Прочие активы	14	1 539 206	529 916
	Итого активов		5 100 402	3 840 622
	Обязательства			
1р68(1) IFRS7р8(б)	Средства других банков		-	-
1р68(1) IFRS7р8(б)	Средства клиентов	15	3 196 110	2 348 252
2р68(1) IFRS7р8(а) IFRS7р8(а)	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
1р68(1) IFRS7р8(б)	Выпущенные долговые ценные бумаги	16	187 890	90 397
1р68(1) IFRS7р8(б)	Прочие заемные средства		-	-
1р69	Прочие обязательства	17	136 637	47 838
1р68(а)	Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 188	5 633
1р68(а)	Отложенное налоговое обязательство	23	21 414	-
	Итого обязательств		3 543 239	2 492 120
1р75(а)	Уставный капитал	18	1 232 518	1 232 518
1р75(а)	Эмиссионный доход		-	-
1р75(а)	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
1р75(а)	Фонд переоценки основных средств		26 442	61 521
1р75(а)	Фонд накопленных курсовых разниц		-	-
1р75(а)	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	19	298 203	54 463
	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)		1 557 163	1 348 502
	Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		5 100 402	3 840 622

Утверждено Советом Директоров и подписано ~~от имени~~ Советом Директоров «20» июня 2011 года.

Председатель Правления



/Пикалов Е.А./



Главный бухгалтер



/Лазукова Т.П./

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

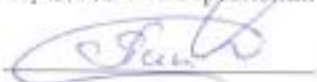
Единый отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)

	Наименования статей	Примечания	2010 год	2009 год
IFRS72000	Процентные доходы	20	243 397	230 430
IFRS72000	Процентные расходы	20	-154 665	-124 204
IFRS72000	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы)		88 732	106 226
IFRS72000 IFRS72000	Изменение резерва под обеспечение (Изменение сумм обеспечения) кредитного портфеля	9	13 329	-84 595
	Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва под обеспечение кредитного портфеля		102 061	21 631
IFRS720000	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		495 966	127 736
IFRS720000	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
IFRS720000	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	-
IFRS720000	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, удерживаемыми до погашения		-	-
IFRS720000	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		7 659	8 813
IFRS720000	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		402	717
IFRS720000	Доходы по дивидендам		-	10 902
IFRS720000	Комиссионные доходы	21	120 190	45 524
IFRS720000	Комиссионные расходы	21	-45 441	-17 271
IFRS720000	Доходы (расходы) от активов/обязательства, размещенных/привлеченных по ставкам выше (ниже) рыночных		-	-
IFRS720000	Изменение сумм обеспечения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
IFRS720000	Изменение резерва по обязательствам кредитного характера	26	-77 259	11 318
IFRS720000	Прочие операционные доходы		12 709	11 532
IFRS720000	Чистые доходы (расходы)		616 287	220 902
IFRS720000	Административные и прочие операционные расходы	22	-326 732	-174 675
IFRS720000	Операционные доходы (расходы)		289 555	46 227
IFRS720000	Прибыль (убыток) до налогообложения		289 555	46 227
IFRS720000	Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	23	-45 823	-5 106
IFRS720000	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после налогообложения		7	-15
IFRS720000	Прибыль (убыток) за период		243 739	41 106
IFRS720000	Прочие компоненты совокупного дохода			
IFRS720000	Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
IFRS720000	Изменение фонда курсовых разниц		-	-
IFRS720000	Изменение фонда переоценки основных средств		-43 849	-
IFRS720000	Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	23	8 770	-
IFRS720000	Прочие компоненты совокупного дохода за вычетом налога		-35 079	-
IFRS720000	Совокупный доход за период		208 660	41 106
IFRS720000	Совокупный доход, приходившийся на:			
IFRS720000	- Акционеров Банка		208 660	41 106
IFRS720000	- неконтролируемо долю участия		-	-

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» июня 2011 года.

Председатель Правления



/Лихачев Е.А./



Главный бухгалтер



/Лазукова Т.П./

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)

1p104 7p10,18(a)		Примечание	2010 год	2009 год
	Денежные средства от операционной деятельности			
7p31	Проценты полученные		241 598	221 587
7p31	Проценты уплаченные		(150 342)	(128 051)
	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимся в наличии для продажи		120 411	82 721
	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		7 659	8 813
	Комиссии полученные		120 190	44 151
	Комиссии уплаченные		(45 441)	(17 272)
	Прочие операционные доходы		18 097	9 632
	Уплаченные операционные расходы		(293 039)	(154 792)
7p35	Уплаченный налог на прибыль		(18 472)	(8 784)
*	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		661	58 005
	Изменение в операционных активах и обязательствах			
	Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в Банке России (центральных банках)		(4 345)	(14 037)
	Чистый (прирост) снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		57 470	(194 359)
	Чистый (прирост) снижение по средствам в других банках		-	(150)
	Чистый (прирост) снижение по кредитам и дебиторской задолженности		(262 749)	(403 628)
	Чистый (прирост) снижение по прочим активам		(946 818)	(398 552)
	Чистый прирост (снижение) по средствам других банков		-	-
	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов		848 103	748 777
	Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		93 247	(399 622)
	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		(6 575)	20 852
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		(221 006)	(582 714)
7p21	Денежные средства от инвестиционной деятельности			
7p16	Приобретение основных средств	13	(38 865)	(31 845)
7p16	Выручка от реализации основных средств		81	4
7p31	Дивиденды полученные		-	-
	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(38 784)	(31 841)
7p21	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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		(1 110)	717
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(260 900)	386 162
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		917 221	531 059
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		656 321	917 221

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» июня 2011 года.

Председатель Правления



/Лихачев Е.А./



Главный бухгалтер



/Лазукова Т.И./

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

**Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года.**

(в тысячах российских рублей)

1p96, 1p97(b), 1p97(c) 1p104		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	Итого
Остаток на 31 декабря 2007 года							
		232 518	-	-	61 521	752	294 791
1p96(b) 16p39, 40, 77(f)	Переоценка основных средств за вычетом налогообложения				-		-
1p96(b) 21p52(b)	Курсовые разницы						-
1p96(a)	Прибыль (Убыток) за год					12 605	12 605
1p96(c)	Итого доходы (расходы) за год	-	-	-	-	12 605	12 605
Остаток на 31 декабря 2008 года							
		232 518	-	-	61 521	13 357	307 396
1p96(b) 16p39, 40, 77(f)	Переоценка основных средств за вычетом налогообложения				-		-
1p96(b) 21p52(b)	Курсовые разницы						-
1p96(a)	Прибыль (Убыток) за год					41 106	41 106
1p96(c)	Итого доходы (расходы) за год	-	-	-	-	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	-	-	61 521	54 463	1 348 502
1p96(b) 16p39, 40, 77(f)	Переоценка основных средств за вычетом налогообложения				(35 079)		(35 079)
	Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи						-
1p96(a)	Прибыль (Убыток) за год					243 739	243 739
1p96(c)	Итого доходы (расходы) за год	-	-	-	(35 079)	243 739	208 660
	Погрешность округления					/	/
Остаток на 31 декабря 2010 года							
		1 232 518	-	-	26 442	298 203	1 557 163


Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» июня 2011 года.

Председатель Правления

 /Пикалов Е.А./



Главный бухгалтер

 /Лазукова Т.П./

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Примечания к финансовой отчетности по международным стандартам по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность Банка

1p126(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.

Основным акционером Банка на 31 декабря 2010 года является:

<i>Полное и сокращенное наименование акционера Банка</i>	<i>Привлечение акционеру акции Банка</i>	<i>Лица, оказывающие косвенное, ..., (через третьи лица) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банка</i>	<i>Взаимосвязи между акционерами банка и лицами, оказывающими косвенное (через третьи лица) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления Банка</i>
Закрытое акционерное общество «Инвестиционный холдинг «ФИНАМ», ЗАО «Инвестиционный холдинг «ФИНАМ»	99,98%		владеет 99,97% акций ЗАО «Инвестиционный холдинг «ФИНАМ»

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. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и, начиная с середины 2008 года, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

В течение 2010 года отмечалась относительная устойчивость на валютных рынках в части обесценения российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального Банка Российской Федерации вырос с 30,1851 рубля за один доллар США по состоянию на 01 января 2010 года до 30,3505 рубля за один доллар США по состоянию на 01 января 2011 года.

Однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 1,75% до 5,95% в период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2010 г.

За 2010 год объем Международных резервов увеличился на 39,9 млрд.долларов США, или на 9% - с 439,5 млрд.долларов США на 1 января 2010 года до 479,4 млрд.долларов США на 1 января 2011 года.

Средняя цена российской нефти марки «Urals» за 2010 год без учета последнего торгового дня, 31 декабря, сложилась в размере 78,2 доллара США за баррель. В 2009 году средняя цена была на уровне 61,1 доллара США за баррель. Таким образом, цена на нефть в 2010 году выросла на 28% по сравнению с предшествующим годом. За 30 дней декабря 2010 года средняя цена сложилась в размере 89,4 доллара США за баррель, в декабре 2009 года цена была на уровне 73,7 доллара США за баррель.

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

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" так, чтобы все суммы в рублях, включая сравнительную финансовую информацию, были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года.

С 2003 года российская экономика не рассматривается, как гиперинфляционная для целей МСФО. Соответственно, начиная с 1 января 2003 года, Банк не применяет МСФО 29. Стоимость не денежных активов, пассивов и собственного капитала, выраженная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, является основой для балансовых величин в последующих периодах, начиная с 1 января 2003 года.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактически результаты могут отличаться от этих оценок.

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - "МСФО").

Принципы оценки финансовых показателей

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и земли и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты, т.к. российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО предполагает использование руководством ряда расчетных оценок, суждений и допущений, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании

формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения анализируются на предмет необходимости их пересмотра на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущие периоды.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на данную финансовую отчетность, приводится в Примечании 9 "Кредиты и авансы клиентам" в части оценки резервов под обесценение кредитов.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Данная финансовая отчетность включает в себя все стандарты, которые являлись действующими по состоянию на 1 января 2010 года, а при составлении отчетности за последующие отчетные периоды – все стандарты, действующие на дату ее составления.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых и пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

4. Принципы учетной политики

4.1. Ключевые методы оценки

При отражении финансовых инструментов Банк использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

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.

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.

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.

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.

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.

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

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.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарашенные 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.

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.

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

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.

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.

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

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

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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

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.

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.

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.

Банк не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

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.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

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. 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.

При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ней сохраняются

риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом.

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

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

4.5. Денежные средства и их эквиваленты

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.

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

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.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретается 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.

Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые 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.

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.

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.

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

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа ("repo"), 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 обратного выкупа отражается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки "repo" по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи ("обратные repo"), 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 "repo" 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 непроемные 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

Кредиты и дебиторская задолженность включают непроемные 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;

в) 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.

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.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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

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

Данная категория включает производные 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.

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.

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.

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.

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.

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 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

Данная категория включает производные 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.

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.

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

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.

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.

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.

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 необесценившимся. При превышении балансовой стоимости единицы над возмещаемой суммой Банк признает убыток от обесценения.

4.15. Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года.

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.

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.

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.

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

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.

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.

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.

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.

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

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.

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

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

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"

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

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.

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.

Земля не подлежит амортизации.

4.19. Нематериальные активы

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

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.

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.

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.

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

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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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 вступила раньше).

4.22. Заемные средства

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

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.

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.

Прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые 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.

Первоначально и впоследствии финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

расчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки.

4.24. Выпущенные долговые ценные бумаги

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.

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.

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

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

4.26. Обязательства кредитного характера

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.

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

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 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.

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

4.28. Привилегированные акции

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

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

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

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

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.

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.

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.

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.

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

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

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, имеющихся в наличии для продажи.

На 31 декабря 2010 года официальный курс Банка России, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США) и 40,3331 рубля за 1 ЕВРО (2009 г.: 43,3883 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

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.

Производные финансовые инструменты, включающие форвардные и фьючерсные валютнообменные 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 обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

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.

Если Банк не может надежно оценить справедливую стоимость встроеного 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

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

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

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

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

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

В связи с тем, что долговые и долевыми ценные бумаги Банка не обращаются на рынке по состоянию на 31 декабря 2010 года Банк не предоставляет сегментную отчетность.

4.41. Операции со связанными сторонами

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. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, новые учетные положения

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2010 года.

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.

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.

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.

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.

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.

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 распределить гудвилл, является операционный сегмент (в значении, определенном МСФО (IFRS) 8) до агрегирования его с другими сегментами на основе соответствующих критериев МСФО (IFRS) 8.

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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долями инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.

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

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.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В настоящее время Банк проводит оценку того, как пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимостью долга. Данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

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

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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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

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

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

Раскрытие – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Банк проводит оценку того, как пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обеспеченными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

6. Денежные средства и их эквиваленты

		Тыс. руб.	
		2010 год	2009 год
<i>7p45,30p19</i>	Наличные средства	297 522	164 358
•	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	273 571	426 026
<i>30p21</i>	Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	85 228	326 833
	- Российской Федерации	85 228	326 833
	- других стран	-	-
	Счета участников РЦ ОРЦБ	-	4
	Итого денежных средств и их эквивалентов	656 321	917 221

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

		Тыс. руб.	
		2010 год	2009 год
<i>1p74,</i>	Долевые ценные бумаги – Акции обыкновенные, имеющие котировку	-	-
<i>IFRS7 p8 (a)</i>	Долевые ценные бумаги – Акции привилегированные, имеющие котировку	-	-
	ПИФ	976 522	658 437
	Итого долевых ценных бумаг	976 522	658 437
	Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли	976 522	658 437

IFRS7 p26 Долевые ценные бумаги представлены паями Закрытого паевого инвестиционного фонда «ФИНАМ- Инвестиционные технологии» 0446-78559613 в количестве 2800 тыс. штук и паями Закрытого паевого инвестиционного фонда «Финам-Капитальные вложения» 0464-93295436 в количестве 1720 тыс.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.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

8. Средства в других банках

На отчетную дату 31.12.2010 года средств в других банках на балансе числится депозит, размещенный в КБ "ЕВРОТРАСТ" (ЗАО) в сумме 150 тыс.рублей (2009г – 150 тыс. рублей).

9. Кредиты и авансы клиентам

Тыс. руб.

		2010 год	2009 год
<i>IFRS7 p8 (c)</i>	Корпоративные клиенты	530 602	546 832
<i>IFRS7 p6</i>	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	1 329 119	1 069 947
Итого кредитов и авансов клиентам		1 859 721	1 616 779
<i>IFRS7 p20 (e)</i>	За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	-177 865	-191 495
Итого кредитов и авансов клиентам за минусом обесценения		1 681 856	1 425 284

IFRS7 p16 Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности в течение 2010 года:

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты (кредиты юридическим лицам и ИП)	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	ИТОГО:
за 2010 год:			
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 01 января 2010 года	80 629	110 866	191 495
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв в течение года	-297	-13 032	-13 329
Кредиты и дебиторская задолженность, списанные в течение года как безнадежные	-301	0	-301
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 31 декабря 2010 года	80 031	97 834	177 865

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)

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на 31 декабря 2009 года	80 629	110 866	191 495
---	--------	---------	---------

IFRS7 p16 Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

Тыс. руб.

	2010 год		2009 год	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	152 364	8%	198 676	12%
Инвестиционная и финансовая деятельность	356 406	19%	239 554	15%
Обслуживание систем теплоснабжения	2 807	0%	0	0%
Полнграфические услуги	0	0%	48 549	3%
Строительство	16 505	1%	13 357	1%
Сдача в наем имущества	0	0%	13 041	1%
Производство	2 250	0%	2 425	0%
Интернет-реклама	0	0%	30 980	2%
Прочие услуги	270	0%	250	0%
Кредиты физическим лицам	1 329 119	71%	1 069 947	66%
Итого кредитов клиентам	1 859 721	100%	1 616 779	100%
За минусом резерва под обесценение кредитов	-177 865		-191 495	
Всего кредитов клиентам	1 681 856		1 425 284	

IFRS7 p36 (b) Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты (кредиты юридическим лицам и ЧП)	Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	ИТОГО:
Необеспеченные кредиты	352 898	1 244 817	1 597 715
Кредиты обеспеченные:	177 704	84 302	262 006
-объектами жилой недвижимости	5 582	60 858	66 440
-другими объектами недвижимости	109 603	0	109 603
-обращающимися ценными бумагами	0	6 408	6 408
-денежными депозитами, векселем Банка	58 103	4 553	62 656
-прочими активами	4 416	12 483	16 899
Итого кредитов и дебиторской задолженности	530 602	1 329 119	1 859 721
За минусом резерва под обесценение кредитов	-80 031	-97 834	-177 865
Всего кредитов клиентам	450 571	1 231 285	1 681 856

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

Тыс. руб.

2009 год	Корпоративные кредиты (кредиты юридическим лицам и ЧП)	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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

-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
За минусом резерва под обесценение кредитов	-80 629	-110 866	-191 495
Всего кредитов клиентам	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 2010 года:

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты (кредиты юридическим лицам и ЧП)	Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	ИТОГО:
Индивидуально необесцененные	401 763	1 236 763	1 638 526
- Заемщики с кредитной историей	237 404	478 076	715 480
- Новые заемщики	1 465	133 788	135 253
- Кредиты, пересмотренные в 2010 году	162 894	624 899	787 793
Просроченные, но необесцененные:			0
- с задержкой платежа менее 30 дней		33	33
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней		3	3
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней		0	0
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней		0	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней		0	0
Итого просроченных, но необесцененных	0	36	36
Индивидуально обесцененные:			0
- не просроченные, обесцененные	113 030	80 173	193 203
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	520	520
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	838	838
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	855	855
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	80	1 172	1 252
- с задержкой платежа свыше 360 дней	15 729	8 762	24 491
Итого индивидуально обесцененных	128 839	92 320	221 159
Общая сумма кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	530 602	1 329 119	1 859 721
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-80 031	-97 834	-177 865
Итого кредитов и дебиторской задолженности	450 571	1 231 285	1 681 856

IFRS7 p36-37 Далее приводится анализ кредитов и дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Тыс. руб.

	Корпоративные кредиты (кредиты юридическим лицам и ЧП)	Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	ИТОГО:
Индивидуально необесцененные	528 043	1 056 655	1 584 698
- 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

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

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2010 год	2009 год
Недвижимое имущество, квалифицированное в категорию финансовых активов для продажи	11 660	-
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11 660	-

В 2010 году руководство Банка приняло решение о необходимости продажи нежилого помещения по адресу: Самарская обл., г. Самара, Ленинский район, ул. Фрунзе, д.132-134 в связи с чем в настоящей отчетности произвел переклассификацию данного актива из категории «Основные средства» в категорию «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи». Справедливая стоимость данного актива по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 11 660 тыс. рублей.

11. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

12. Инвестиции в ассоциированную компанию

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

13. Основные средства и нематериальные активы

Тыс. руб.

	Земля	Здания и сооружения	Автомобили	Компьютеры	Прочие	Капитальные вложения	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	2 497	234 608	-	3 380	8 785	1 321	250 591
<i>Первоначальная стоимость (или оценка) с учетом инфляции</i>							
Поступление	-	-	-	1 260	5 839	3 291	10 390

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Модернизация	-	19 324	-	-	-	-	19 324
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2008	2 497	255 746	6 479	7 164	25 535	4 612	302 033
Накопленная амортизация							
Амортизационные отчисления	-	503	-	1 335	2 204	-	4 042
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2008	-	2 317	6 479	3 859	13 115	-	25 770
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	2 497	253 429	-	3 305	12 420	4 612	276 263
Первоначальная стоимость (или оценка) с учетом инфляции							
Поступление	-	-	-	700	7 215	17 090	25 005
Модернизация	-	6 840	-	-	-	-	6 840
Выбытие	-	-	-	-	(110)	(8 807)	(8 917)
Остаток на 31.12.2009	2 497	262 586	6 479	7 864	32 640	12 895	324 961
Накопленная амортизация							
Амортизационные отчисления	-	9 511	-	1 510	1 014	-	12 035
Выбытие	-	-	-	-	(91)	-	(91)
Остаток на 31.12.2009	-	11 828	6 479	5 369	14 038	-	37 715
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	2 497	250 758	-	2 495	18 602	12 895	287 246
Первоначальная стоимость (или оценка) с учетом инфляции							
Поступление	-	-	-	904	27 018	-	27 922
Дооборудование, модернизация	-	10 943	-	-	-	-	10 943
Переоценка	-	773	-	-	-	-	773
Уценка	-	(88 784)	-	-	-	-	(88 784)
Выбытие и реклассификация ОС и другие категории активов	-	(11 660)	(1 440)	(392)	(3 863)	(10 331)	(27 686)
Остаток на 31.12.2010	2 497	173 858	5 039	8 376	55 795	2 564	248 129
Накопленная амортизация							
Амортизационные отчисления	-	2 415	-	1 330	3 796	-	7 541
Восстановление амортизации в связи с уценкой	-	(1 472)	-	-	-	-	(1 472)
Выбытие	-	(1 117)	(1 440)	(392)	(3 714)	-	(6 663)
Остаток на 31.12.2010	-	11 654	5 039	6 307	14 120	-	37 120
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2 497	162 204	-	2 069	41 675	2 564	211 009

16р77 Здания были переоценены на 31 декабря 2010 года независимым оценщиком. Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Оценка Бизнеса и Консалтинг» (ООО «ОБИКС»), являющихся членам саморегулируемой организации оценщиков НП СРО «АРМО».

При оценке объекта были использованы Федеральные стандарты оценки ФСО №1 «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки», утверждённые приказом МЭРТ РФ от 20 июля 2007 г. № 256, ФСО №2 «Цель оценки и виды стоимости» утверждённые приказом МЭРТ РФ от 20 июля 2007 г. № 255, ФСО №3 «Требования к отчету об оценке» утверждённые приказом МЭРТ РФ от 20 июля 2007 г. №254.

Кроме того, процесс оценки проходил в соответствии с Международными стандартами оценки Международного комитета по стандартам оценки имущества, Стандартами и правилами оценочной деятельности НП СРО «АРМО», Кодексом профессиональной этики оценщика НП СРО «АРМО».

По результатам проведенной оценки здания были обесценены на общую сумму в размере 88 011 тыс. рублей

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

В соответствии с требованием МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», в связи с принятием руководством Банка решения о продаже недвижимого имущества в г. Самара данный актив был переклассифицирован из категории «Основные средства» в категорию «Финансовые активы, предназначенные для продажи» по справедливой стоимости в размере 11 660 тыс. рублей. Сумма начисленной амортизации по данному активу была восстановлена через доходы/расходы в Едином отчете о совокупном доходе.

Изменение балансовой стоимости и структура нематериальных активов по группам представлены ниже:

Тыс. руб.			
	Конвертор данных процессинга DeltaPay	Ресурс Интернет-Банк	Итого
Остаточная стоимость на 01.01.10	0	0	0
<i>Первоначальная стоимость НМА</i>			
Остаток на 01.01.10	0	0	0
Поступление в 2010 году	36	525	561
Выбытие НМА	0	0	0
Остаток на 01.01.11	36	525	561
<i>Накопленная амортизация</i>			
Остаток на начало года	0	0	0
Амортизационные отчисления за год	2	9	11
Выбытие	0	0	0
Остаток на 01.01.11	2	9	11
Остаточная стоимость на 01.01.11	34	516	550

14. Прочие активы

Тыс. руб.			
<i>1p74</i>		2010 год	2009 год
	Дебиторская задолженность и авансовые платежи	5 028	18 504
	Предоплата по налогам и внебюджетным фондам	861	0
	Расчеты кредитных организаций-доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	1 530 185	511 329
	Прочие	8 173	83
	За вычетом резерва под обесценение	-5 041	-
	Итого прочих активов	1 539 206	529 916

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 25. В отчетном периоде создан 100% резерв под обесценение по ошибочно перечисленной сумме депозита (ООО "Кадровый Центр"Империял") в размере 5 041 тыс. рублей.

15. Средства клиентов

Тыс. руб.			
<i>1p74</i>		2010 год	2009 год
<i>20p19.40</i>	Юридические лица и ИП	2 214 246	1 218 079
	Текущие (расчетные) счета	1 413 016	625 286
	Срочные депозиты	798 609	590 273
	Наращенные процентные расходы по депозитам юридических лиц	2 621	2520
	Физические лица	981 864	1 130 173
	Текущие счета (вклады до востребования)	2 948	653 236

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

	Срочные вклады	978 889	476 566
	Наращенные процентные расходы по вкладам физических лиц	27	371
Итого средств клиентов		3 196 110	2 348 252

На отчетную дату 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 3 196 110 тыс. рублей.

В течение 2010 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>		2010 год	2009 год
<i>30p19,22</i>	Векселя	187 890	90 397
Итого выпущенных долговых ценных бумаг		187 890	90 397

По состоянию за 31 декабря 2010 года выпущенные долговые ценные бумаги Банка представляли собственные процентные векселя сроком «по предъявлению, но не ранее» в сумме 187 890 тыс. рублей по эффективной ставке в размере 6%. Средства привлечены на условиях существенно не отличающихся от рыночных.

Сравнительный анализ сроков погашения представлены в Примечании 25.

17. Прочие обязательства

		Тыс. руб.	
<i>1p74</i>		2010 год	2009 год
	Кредиторская задолженность	6 411	3 338
<i>12p69</i>	Налоги к уплате	3 308	42
	Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	24 040	10
	Резервы по обязательствам кредитного характера	94 933	17 674
	Прочие	7 945	26 774
Итого прочих обязательств		136 637	47 838

18. Уставный капитал

		Тыс. руб.				
<i>1p76,77, 125</i>	2010 год			2009 год		
	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
	11 800 000	0,1	1 232 518	11 800 000	0,1	1 232 518
Итого			1 232 518			1 232 518

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0,1 тысяч рублей за акцию. Каждая акция представляет право одного голоса. На 31 декабря 2010 года собственные акции Банком не выкупались.

19. Накопленный дефицит (Нераспределенная прибыль)

Прибыль Банка за 2010 год составила – 243 739 тыс. руб. (за 2009 год – прибыль 41 106 тыс. руб.). Накопленная нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 298 203 тыс. руб. (2009 год – 54 463 тыс. руб.)

20. Процентные доходы и расходы

		Тыс. руб.	
<i>30p10,11,16, 18p35(a), 35 p90,94</i>	Процентные доходы	2010 год	2009 год
	Кредиты и дебиторская задолженность	241 960	228 931
	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	-	-
	Корреспондентские счета в других банках	1 437	1 499
Итого процентных доходов		243 397	230 430
<i>30p10,12,16, 18p35(a), 39 p170</i>	Процентные расходы		
	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	(145 550)	(103 875)
	Выпущенные долговые ценные бумаги (векселя)	(9 115)	(20 329)
Итого процентных расходов		(154 665)	(124 204)
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		88 732	106 226

21. Комиссионные доходы и расходы

		Тыс. руб.	
<i>30p10,11,</i>	Комиссионные доходы	2010 год	2009 год
	за открытие и ведение банковских счетов	4 171	4 357
	за расчетное и кассовое обслуживание	97 840	38 374
	т выдачи банковских гарантий и поручительств	-	-
	за проведение операций с валютными ценностями	-	38
	По другим операциям	18 179	2 755
Итого комиссионных доходов		120 190	45 524
<i>30p10,12</i>	Комиссионные расходы		
	за проведение операций с валютными ценностями	-	(48)
	за расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(12 429)	(9 675)
	за услуги по переводам денежных средств, включая услуги платежных и расчетных систем	(9 628)	(7 509)
	за полученные гарантии и поручительства	-	-
	за оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам	(19)	(20)
	по другим операциям	(23 365)	(19)
Итого комиссионных расходов		(45 442)	(17 271)
Чистые комиссионные доходы (расходы)		74 749	28 253

22. Операционные расходы

		Тыс. руб.	
<i>30p10,12,</i>	Операционные расходы	2010 год	2009 год
	Расходы на оплату труда, включая премии и компенсации	(144 744)	(57 807)
	Налоги и сборы в виде начислений на заработную плату, уплачиваемые работодателями в соответствии с законодательством Российской Федерации	(10 520)	(7 017)
	Другие расходы на содержание персонала	(16 259)	(6 237)
	Расходы от передачи активов в доверительное управление	-	-
	Амортизация по основным средствам	(7 541)	(12 035)
	Амортизация по нематериальным активам	(11)	-
	Расходы по ремонту основных средств и другого имущества	(2 328)	(50)

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Расходы на содержание основных средств и другого имущества (включая коммунальные расходы)	(2 404)	(1 672)
Арендная плата по арендованным основным средствам и другому имуществу	(29 622)	(33 288)
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(10 460)	(4 220)
По списанию стоимости материальных запасов	(5 905)	(6 115)
Подготовка и переподготовка кадров	(20)	(46)
Служебные командировки	(806)	(459)
Охрана	(5 158)	(3 998)
Реклама	(1 856)	(4 130)
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	(8 759)	(6 669)
Судебные и арбитражные издержки	(28)	-
Представительские расходы	(1)	-
Аудит	(1 140)	(424)
Публикация отчетности	(31)	(29)
Страхование	(5 317)	(2 834)
Налоги и сборы, относимые на расходы в соответствии с законодательством Российской Федерации	(21 312)	(20 853)
Штрафы	(170)	-
* Другие организационные и управленческие расходы	(52 340)	(6 792)
Всего операционных расходов	(326 732)	(174 675)

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 2010 и 2009 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010 год	2009 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	10 442	8 784
Изменение в отложенном налогообложении	35 381	(3 678)
Расходы по налогу на прибыль за отчетный год	45 823	5 106

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010 год	2009 год

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Прибыль по МСФО до налогообложения	289 555	46 227
Теоретическое налоговое (возмещение)/отчисления по законодательно установленной ставке (2010 г.: 20%; 2009 г.: 20%)	57 911	9 245
Влияние временных разниц	(107 072)	25 978
Влияние прочих постоянных разниц	3 338	(40 329)
Расходы по налогу на прибыль за год	(45 823)	(5 106)

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 2010 и 31 декабря 2009 года представлен следующим образом:

Статья баланса	Тыс. руб.	
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Отложенные активы:		
Прочие активы	5 179	304
Кредиты и авансы клиентам		47 164
Основные средства	46 425	15 728
Итого отложенные налоговые требования	51 604	63 196
Отложенные обязательства:		
Основные средства	8 800	12 908
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 168	
Прочие активы		6 623
Кредиты и авансы клиентам	34 436	13
Прочие обязательства	114 272	17 674
Итого отложенные налоговые обязательства	158 676	37 218
Чистые отложенные требования	-	25 978
Чистые отложенные обязательства	107 072	-
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства по ставке 20%	(21 414)	5 196
<i>в том числе подлежит отражению:</i>		
<i>В составе собственного капитала</i>	8 770	-
<i>В составе доходов/расходов в ОПУ</i>	(30 184)	-

Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2009 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 возникает 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 2010 года, представлено следующим образом:

Наименование показателя	2010 год	2009 год
Чистые налогооблагаемые/(вычитаемые) временные разницы	107 072	(25 978)
Ставка налога на прибыль	20%	20%

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Отложенное налоговое обязательство/(налоговый актив)	21 414	(5 195)
Прибыль до налогообложения	289 555	46 227
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	(45 823)	(5 106)
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности после налогообложения	7	(15)
Прибыль после налогообложения	243 739	41 106
Текущие (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	(10 442)	(8 784)
Изменение в отложенных налогах помимо изменения ставки налога	(35 381)	3 678
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	(45 823)	(5 106)

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

IFRS 7p33 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 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; организывает 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; организывает 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, 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 изменении 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.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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 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 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, применяются 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,
- 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 включает 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 проводит 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%).

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 31.12.2010 г. в составе кредитов и дебиторской задолженности Банка отражены 4 кредита, выданные двум резидентам Республики Кипр, два из которых выданы в российских рублях, а другие в долларах США и в Евро. Общая сумма задолженности в рублевом эквиваленте составляет 297 669 тыс. руб. (за вычетом резерва – 24 219 тыс. руб.) (2009г. – 3 кредита резидентам Республики Кипр, на общую сумму задолженности 161 642 тыс. рублей, за вычетом резерва -11 768 тыс. рублей).

В 2010 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, произведением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного 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 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.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2010 года:

32p52 (а), 30p40	До выстребования или в течение 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	656 321	-	-	-	-	656 321
Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)	21 518	-	-	-	-	21 518
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	976 522	-	-	-	-	976 522
Средства в других банках	150	-	-	-	-	150
Кредиты и дебиторская задолженность	68 939	554 513	704 037	354 367	-	1 681 856
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	11 660	-	-	11 660
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	2 540	72	212	208 185	-	211 009
Нематериальные активы	-	-	-	550	-	550
Текущие требования по налогу на прибыль	-	1 610	-	-	-	1 610
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	590	-	1 538 616	-	-	1 539 206
Итого активов	1 726 580	556 195	2 254 525	563 102	-	5 100 402
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	2 208 661	366 046	432 374	189 029	-	3 196 110
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	67 637	-	120 253	-	187 890
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	6 925	110 373	-	19 339	-	136 637
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	1 188	-	-	-	1 188
Отложенное налоговое обязательство	-	21 414	-	-	-	21 414
Итого обязательств	2 215 586	566 658	432 374	328 621	-	3 543 239
Чистый разрыв ликвидности	(489 006)	(10 463)	1 822 151	234 481	-	1 557 163
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	(489 006)	(499 469)	1 322 682	1 557 163	1 557 163	-

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

32p52 (а), 30p40	До выстребования или в течение 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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	12 909	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, оцененные 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 на 31 декабря 2009 года	(409 966)	966 844	1 033 286	1 348 502	1 348 502	-

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 2010 года			За 31 декабря 2009 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Рубли	4 768 897	3 211 069	1 557 828	3 475 679	2 104 446	1 371 233
Доллары США	263 250	263 976	(686)	198 214	220 523	(22 309)
Евро	68 215	68 194	21	166 729	167 151	(422)
Итого	5 100 402	3 543 239	1 557 163	3 840 622	2 492 120	1 348 502

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.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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 2010 года		За 31 декабря 2009 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 5%	(34)	(34)	(1 115)	(1 115)
Ослабление доллара США на 5%	34	34	1 115	1 115
Укрепление евро на 5%	1	1	(21)	(21)
Ослабление евро на 5%	(1)	(1)	21	21
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).

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 2010 года:

32p52 (a), 30p40	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непроцентные	Всего
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	650 321	650 321
Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)	-	-	-	-	21 518	21 518
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	976 522	-	-	-	-	976 522
Средства в других банках	150	-	-	-	-	150
Кредиты и дебиторская задолженность	68 939	554 513	704 037	354 367	-	1 681 856
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	11 660	11 660
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Основные средства	-	-	-	-	211 009	211 009
Нематериальные активы	-	-	-	-	550	550
Текущие требования по налогу на прибыль	-	1 610	-	-	-	1 610
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	1 538 616	-	590	1 339 206
Итого активов	1 045 611	556 123	2 242 653	354 367	901 648	5 100 402
Итого активов нарастающим итогом	1 045 611	1 601 734	3 844 387			
Обязательства						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	2 450 710	212 596	362 335	170 460	-	3 196 110
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	67 637	-	120 253	-	187 890
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	136 637	136 637
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 188	1 188
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	21 414	21 414
Итого обязательств	2 450 710	280 233	362 335	290 722	159 239	3 543 239
Итого обязательств нарастающим итогом	2 450 710	2 730 943	3 093 278			
Чистый разрыв ликвидности	(1 405 099)	278 890	1 880 318	65 645	742 409	1 557 163
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(1 405 099)	(1 129 209)	751 109	814 754	1 557 163	-
Коэффициент разрыва (основной относительный ГЭИ нарастающим итогом)	0	1	1			
временной интервал (в днях)	15	105	270			
временной коэффициент	1	1	0			
изменение 50% ставки на 5%	0	0	0			
изменение чистого процентного дохода (увеличение)	(67 328)	(39 993)	9 389			(97 932)
изменение чистого процентного дохода (снижение)увеличение)	67 328	39 993	(9 389)			97 932

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

32р52 (а), 30р40)	До постребования в течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непрореагировавшие	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 дебиторские задолженности	712 373	24 962	447 802	240 147	-	1 425 284
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	287 240	287 240
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	5 195	5 195
Прочие активы	528 258	-	-	-	1 658	529 916
Итого активов	1 899 218	24 962	447 802	240 147	1 228 493	3 840 622
Итого активов нарастающим итогом	1 899 218	1 924 180	2 371 982			
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	254 783	381 600	198 968	53 471	2 492 120
Итого обязательств нарастающим итогом	1 603 298	1 858 081	2 239 681			
Чистый разрыв ликвидности	295 920	(229 821)	66 202	41 179	1 175 022	1 348 502
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	295 920	66 099	132 301	173 480	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 %/о ставка на 5%	0	0	0			
изменение чистого процентного дохода (уменьшение)	14 180	2 341	1 654			18 174
изменение чистого процентного дохода (снижение/увеличение)	(14 180)	(2 341)	(1 654)			(18 174)

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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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 31.12.2010 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 условиях 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.

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 01.01.2010 года составляли:

	Тыс. руб.	
	2010 год	2009 год
Неиспользованные кредитные линии	1 815 168	1 042 259
Гарантии выданные	129 057	110 737
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(94 933)	(17 674)
Итого обязательства кредитного характера	1 849 292	1 135 322

Изменение резерва под убытки по обязательствам кредитного характера:

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Тыс. руб.

	2010 год	2009 год
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера на начало отчетного года	17 674	28 992
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв в течение года	77 259	(11 318)
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности на конец отчетного года	94 933	17 674

Текущие производные финансовые инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк не имеет обязательств по производным финансовым инструментам.

Заложенные активы.

Обязательные резервы по состоянию за 31 декабря 2010 года на сумму 21 518 тыс. рублей (2009 г.: 17 173 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.

	2010 год	2009 год
Менее 1 года	16 447	14 323
От 1 до 5 лет	19 447	835
Итого обязательств по операционной аренде	35 894	15 158

27. Справедливая стоимость финансовых активов.

32p86, 90,92 Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости, необходимо применить 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

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

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.

Связанными с Банком сторонами являются:

Наименование акционера/Прочих связанных лиц	Доля участия
Основной акционер (участник) Банка - Материнская компания	
ЗАО ИХ ФИНАМ	99,89%
Прочие акционеры (участники)	
Ремша В.М.	0,11%
Прочие связанные лица - ключевой управленческий персонал	
Кушкова Марина Валерьевна	
Кулемина Ирина Викторовна	
Лазукова Татьяна Петровна	
Жукова Светлана Анатольевна	
Кузьмин Алексей Викторович	
Пикалов Е.А.	
Айвазов А.М.	
Кочетков В.В.	
Ширяев Д.В.	
Прочие связанные лица - юридическое лицо, в котором ЗАО ИХ ФИНАМ имеет право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица:	
ЗАО «Моревиль»	99,995% (с 27.02.2010)
ООО «ФИНАМ»	99%
ООО «ФИНАМ Тэк»	100%
ООО «Магазины «Чай-Кофе»	100% (до мая 2010г. – 98%)
ЗАО «ФИНАМ»	100,00%
ООО «Финам-Омск»	100%
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»	99,90%
ООО «АуКа»	65%
ООО «IT Менеджмент»	83,32%
ООО «ММэйл»	70%

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

ООО «Финам ИТ Инвестиции»	94%
ООО «Большое Радио»	100%
ООО «Рос Уз Инвест»	51%
ООО «Внешторг»	100%
ЗАО «Делюкс»	51%
ООО «МаркетГид»	51%
FINAM LTD	100%
FINAM UK LIMITED	100%

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Тыс. рублей

Наименование акционера/Прочих связанных лиц	Остатки на счетах, отраженные в составе "Средства клиентов"	Общая сумма кредитов и авансов клиентам	Размер условных обязательств - выданных банковских гарантий
Основной акционер (участник) Банка - Материнская компания			
ЗАО ИХ ФИНАМ	-	-	-
Прочие акционеры (участники)			
Ремша В.М.	17 747	-	-
Прочие связанные лица - ключевой управленческий персонал			
Кушакова Марина Валерьевна	85	3 324	-
Кулемина Ирина Викторовна	111	3 920	-
Лазукова Татьяна Петровна	115	-	-
Жукова Светлана Анатольевна	227	-	-
Кузьмин Алексей Викторович	138	-	-
Пикалов Е.А.	267	8 753	-
Айвазов А.М.	4 189	-	-
Кочетков В.В.	708	-	-
Ширжев Д.В.	2 961	2 937	-
Прочие связанные лица - юридическое лицо, в котором ЗАО ИХ ФИНАМ имеет право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;			
ЗАО «Моревиль»	48	-	-
ООО «ФИНАМ»	95	-	-
ООО «ФИНАМ Тэк»	554	-	-
ООО «Магазин «Чай-Кофе»	11 326	-	-
ЗАО «ФИНАМ»	496 457	-	-
ООО «Финам-Омск»	-	636	-
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»	73 391	-	13 620
ООО «АуКа»	97	-	-
ООО «IT Менеджмент»	27	-	-
ООО «ММЭйл»	609	-	-
ООО «Финам ИТ Инвестиции»	100	-	-
ООО «Большое Радио»	616	-	-
ООО «Рос Уз Инвест»	-	-	-
ООО «Внешторг»	145	-	-
ЗАО «Делюкс»	107	-	-

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

ООО «МаркетГид»	3 412	-	-
FINAM LTD	1 762	-	-
FINAM UK LIMITED	-	-	-
Всего остатков по связанным лицам	615 294	19 570	13 620

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Тыс.рублей

Наименование акционера/Прочих связанных лиц	Остатки на счетах, отраженные в составе "Средства клиентов"	Общая сумма кредитов и авансов клиентам
Основной акционер (участник) Банка - Материнская компания		
ЗАО ИХ ФИНАМ	865	-
Прочие акционеры (участники)		
Ремиза В.М.	60 206	-
Прочие связанные лица - ключевой управленческий персонал		
Еремин Юрий Степанович	83	-
Степанян Игорь Александрович	2 796	-
Кушакова Марина Валерьевна	122	4 481
Кулемина Ирина Викторовна	25	2 664
Лазукова Татьяна Петровна	-	-
Жукова Светлана Анатольевна	1 613	-
Кузьмин Алексей Викторович	236	-
Прочие связанные лица - юридическое лицо, в котором ЗАО ИХ ФИНАМ имеет право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;		
ЗАО «Моревиль»	1 445	-
ООО «ФИНАМ»	793	-
ООО «ФИНАМ Тэк»	1 666	-
ООО «Магазин «Чай-Кофе»	21 056	-
ЗАО «ФИНАМ»	95 884	-
ООО «Финам-Омск»	97	-
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»	4 936	-
ЗАО «Новинвест»	173	-
ЗАО «Юнион-Сервис»	155	-
ЗАО «Компания «Антэкс»	77	-
ЗАО «Гарант-Сервис»	-	-
ООО «АуКа»	74	-
ООО «IT Менеджмент»	27	-
ООО «ММЭйв»	7 813	-
ООО «Финам ИТ Инвестиции»	33	-
ООО «Большое Радио»	955	-
ООО «Рос Уз Инвест»	-	-
ООО «Внешторг»	45	-
ЗАО «Делюкс»	1 000	-
ООО «МаркетГид»	2 713	-
FINAM LTD	5 742	-
FINAM UK LIMITED	-	-
Всего остатков по связанным лицам	210 630	7 145

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

Тыс.рублей

Наименование акционера/Прочих связанных лиц	Процентные доходы	Процентные расходы	Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода
Основной акционер (участник) Банка - Материнская компания				
ЗАО ИХ ФИНАМ	-	-	-	-
Прочие акционеры (участники)				
Ремша В.М.	-	6 225	-	-
Прочие связанные лица - ключевой управленческий персонал				
Кушакова Марина Валерьевна	599	-	-	1 134
Кудемина Ирина Викторовна	538	-	2 250	1 006
Лазукова Татьяна Петровна	-	-	-	-
Жукова Светлана Анатольевна	-	78	-	-
Кузьмин Алексей Викторович	-	-	-	-
Пикалов Е.А.	260	-	8 944	765
Айвазов А.М.	-	-	-	-
Кочетков В.В.	-	-	-	-
Ширяев Д.В.	90	6	3 000	2 834
Еремш Юрий Степанович	-	-	-	-
Степанян Игорь Александрович	-	-	-	-
Прочие связанные лица - юридическое лицо, в котором ЗАО ИХ ФИНАМ имеет право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;				
ЗАО «Моревиль»	-	-	-	-
ООО «ФИНАМ»	-	-	-	-
ООО «ФИНАМ Тэк»	-	-	-	-
ООО «Магазин «Чай-Кофе»	-	-	-	-
ЗАО «ФИНАМ»	56	2 082	-	-
ООО «Финам-Омск»	-	-	5 559	4 925
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»	-	3 564	-	-
ООО «АуКл»	-	-	-	-
ООО «ИТ Менеджмент»	-	-	-	-
ООО «ММэйл»	-	-	-	-
ООО «Финам ИТ Инвестиции»	-	-	-	-
ООО «Большое Радио»	-	-	-	-
ООО «Рос Уз Инвест»	-	-	-	-
ООО «Внешторг»	-	-	-	-
ЗАО «Делюкс»	-	-	-	-
ООО «МаркетГид»	-	-	-	-
FINAM LTD	-	-	-	-
FINAM UK LIMITED	-	-	-	-
Всего	1 543	11 955	19 753	10 664

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 год:

Тыс. рублей

Наименование акционера/Прочих связанных лиц	Процентные доходы	Процентные расходы	Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода
Основной акционер (участник) Банка - Материнская компания				
ЗАО ИХ ФИНАМ	-	-	-	-
Прочие акционеры (участники)				
Ремша В.М.	-	495	-	-
Прочие связанные лица - ключевой управленческий персонал				
Кушакова Марина Валерьевна	487	-	5 000	583
Кулемина Ирина Викторовна	145	-	3 050	422
Лазукова Татьяна Петровна	-	-	-	-
Жукова Светлана Анатольевна	-	306	-	-
Кузьмин Алексей Викторович	-	-	-	-
Еремин Юрий Степанович	-	-	-	-
Степанян Игорь Александрович	-	-	-	-
Прочие связанные лица - юридическое лицо, в котором ЗАО ИХ ФИНАМ имеет право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции либо составляющие уставный или складочный капитал вклады, доли данного юридического лица;				
ЗАО «Моревиль»	-	-	-	-
ООО «ФИНАМ»	-	-	-	-
ООО «ФИНАМ Тэк»	-	-	-	-
ООО «Магазин «Чай-Кофе»	-	-	-	-
ЗАО «ФИНАМ»	-	5 511	-	-
ООО «Финам-Омск»	-	-	-	-
ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»	-	2 699	-	-
ООО «АуКа»	-	-	-	-
ООО «IT Менеджмент»	-	-	-	-
ООО «ММэйл»	-	-	-	-
ООО «Финам ИТ Инвестиции»	-	-	-	-
ООО «Большое Радио»	-	-	-	-
ООО «Рос Уз Инвест»	-	-	-	-
ООО «Внешторг»	-	-	-	-
ЗАО «Делвокс»	-	-	-	-
ООО «МаркетГид»	-	-	-	-
FINAM LTD	-	-	-	-
FINAM UK LIMITED	-	-	-	-
Всего	632	9 011	8 050	1 005

В состав ключевого руководства Банка входят: Наблюдательный совет Банка, Правление Банка, руководство Банка.

Закрытое акционерное общество «Инвестиционный Банк «ФИНАМ»

В состав руководства банка входит: Председатель Правления, Заместители Председателя Правления, Главный бухгалтер, Заместитель главного Бухгалтера и Руководитель Управления по развитию региональной сети.

Члены Наблюдательного совета и члены Правления осуществляют свою деятельность на безвозмездной основе.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству Банка:

Виды выплат	2010 год	2009 год
- Заработная плата	8 737	3 062
- Краткосрочные премиальные выплаты	582	-

29. События после отчетной даты

На очередном (годовом) общем собрании участников Банка было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за 2010 год. Часть прибыли в размере 7 926 тыс. рублей было решено направить в Резервный фонд Банка, оставшуюся часть прибыли оставить нераспределенной.

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «20» июня 2011 года.

Председатель Правления



/Пикалов Е.А./



Главный бухгалтер



/Лазукова Т.П./

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 66 листов

Генеральный директор

ООО «АУДИТ СЕРВИС»

Носова С.Н.

