

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»

**Финансовая отчетность в соответствии с
международными стандартами финансовой
отчетности и отчет независимого аудитора**

За период с 15 января по 31 декабря 2009 год

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в составе чистых активов участника	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
5	Новые учетные положения	13
6	Денежные средства и их эквиваленты и обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	14
7	Прочие финансовые активы	15
8	Прочие нефинансовые активы	15
9	Основные средства и нематериальные активы	16
10	Прочие финансовые обязательства	16
11	Прочие нефинансовые обязательства	16
12	Процентные доходы и расходы	17
13	Комиссионные расходы	17
14	Чистые расходы за вычетом доходов от торговых операций	18
15	Прочие операционные доходы	18
16	Административные и прочие операционные расходы	19
17	Налог на прибыль	19
18	Отчет о движении денежных средств	20
19	Управление финансовыми рисками	21
20	Управление капиталом	26
21	Условные обязательства	26
22	Операции со связанными сторонами	27
23	Вознаграждения акционерного характера	28
24	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	30
25	События после отчетной даты	30

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «Голдман Сакс Банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Голдман Сакс Банк» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года и отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в составе чистых активов участника и отчет о движении денежных средств за период с 15 января по 31 декабря 2009 года (далее – «отчетный период»), а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период с 15 января по 31 декабря 2009 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

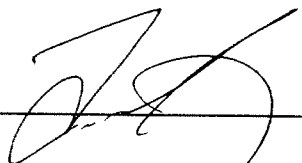


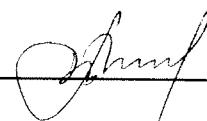
30 апреля 2010 года
Москва, Российская Федерация

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Бухгалтерский баланс

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	6	1,704,857
Прочие финансовые активы	7	36,406
Прочие нефинансовые активы	8	6,273
Текущий налог на прибыль	17	4,302
Отложенный налоговый актив	17	1,394
Нематериальные активы	9	11,588
Основные средства	9	5,914
ИТОГО АКТИВОВ		1,770,734
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Прочие финансовые обязательства	10	94,367
Прочие нефинансовые обязательства	11	17,604
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЗА ВЫЧЕТОМ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКУ		111,971
Чистые активы, принадлежащие участнику Банка		1,658,763
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1,770,734

Утверждено и подписано от имени руководства Банка 30 апреля 2010


Анатолий Шведов
Председатель Правления


Татьяна Шевкунова
Главный бухгалтер

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Период, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	12	124,641
Процентные расходы	12	(65)
Чистые процентные доходы		124,576
Комиссионные расходы	13	(185)
Доход от досрочного выкупа субучастия		20,832
Чистые расходы за вычетом доходов от торговых операций	14	(23,101)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(775)
Прочие операционные доходы	15	116,381
Административные и прочие операционные расходы	16	(295,312)
Убыток до налогообложения		(57,584)
Возмещение по налогу на прибыль	17	51
Снижение по чистым активам, принадлежащим участнику Банка		(57,533)

У Банка не было статей совокупного дохода или убытка в течение периода, представленного в данной финансовой отчетности. Таким образом, отдельный отчет о совокупном доходе не представлен.

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Отчет о прибылях и убытках

	Взнос участника в чистые активы	Нераспределенная прибыль	Итого чистых активов, принадлежащих участнику Банка
Остаток на 15 января 2009 года	-	-	-
Уменьшение чистых активов, принадлежащих участнику, от деятельности за период	-	(57,533)	(57,533)
Итого расходы, отраженные за 2009 год	-	(57,533)	(57,533)
Взнос участника	1,700,000	-	1,700,000
Взнос участника в отношении выплат, акционерного характера	16,296	-	16,296
Остаток на 31 декабря 2009 года	1,716,296	(57,533)	1,658,763

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Период, закончившийся 31 декабря 2009 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные		147,805
Проценты уплаченные	12	(28,458)
Комиссии уплаченные		(159)
Доход от досрочного выкупа субучастия		20,832
Чистые расходы за вычетом доходов от торговых операций	14	(23,101)
Прочие полученные операционные доходы		84,182
Уплаченные расходы на содержание персонала		(59,262)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(105,760)
Налог на прибыль уплаченный		(5,645)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		30,434
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый прирост по прочим активам		(7,877)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		22,557
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	9	(8,371)
Приобретение нематериальных активов	9	(13,783)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(22,154)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Взносы участника		1,700,000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1,700,000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(775)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		1,699,628
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		-
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		1,699,628

1 Введение

Данная финансовая отчетность ООО «Голдман Сакс Банк» (далее – «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за период с 15 января по 31 декабря 2009 года (далее – «отчетный период»).

Банк зарегистрирован 30 октября 2008 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями Российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2009 года Goldman Sachs Group, Inc. являлась непосредственной и основной материнской компанией Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации и операции с производными финансовыми инструментами. В сферу деятельности Банка также входит предоставление кредитов третьим сторонам и заключение договоров субучастия, в соответствии с которыми все риски и выгоды, связанные с этими кредитами, передаются другой стороне. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 15 января 2009 года. Для целей настоящей финансовой отчетности 15 января 2009 года – дата начала отчетного периода. У Банка нет филиалов.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125047, Российская Федерация, Москва, ул. Гашека, 6.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- Снижение цен на сырьевые товары привело к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно курса 25,3718 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) привела к увеличению долгового бремени по валютным корпоративным займам, сумма которых в последние годы значительно выросла.
- В качестве превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительство отразило значительный дефицит бюджета в 2009 году.

Руководство Банка 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 такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем.

Объем доступных рынков финансирования юридических лиц, особенно иностранного финансирования, за период, прошедший с августа 2008 года, значительно сократился.

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.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание и переоценку финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в течение отчетного периода, если не указано иное.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты классифицируются как финансовые активы или финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, инвестиции, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированные дисконт или премию (включая вознаграждение, возникшее при первоначальном признании (при наличии такового)), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения дополнительных ограничений на продажу.

Договоры субучастия. В рамках операционной деятельности Банк предоставляет кредиты третьим сторонам и заключает договоры субучастия, в соответствии с которыми все риски и выгоды, связанные с этими кредитами, передаются другой стороне. Денежные потоки, связанные с такими операциями, представлены на нетто основе. Чистая сумма процентов, представленная в отчете о прибылях и убытках, представляет собой только проценты, относящиеся к признанным ссудам.

Взаимозачет. 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 урегулировать обязательство.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Мебель и инвентарь	5-7

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, представляют собой программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 3 года.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Чистые активы, принадлежащие участнику. Участники Банка вправе требовать выкупа своего долевого участия в Банке наличными средствами. Обязательство Банка выкупить долевое участие представляет собой финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то что данное обязательство обусловлено осуществлением участником своего права. На практике определить справедливую стоимость данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участники примут решение о выкупе доли в уставном капитале. На практике Банк оценивает данное обязательство как чистые активы, принадлежащие участнику в размере балансовой стоимости чистых активов в соответствии с МСФО. Выплаты участнику включаются в отчет о прибылях и убытках и отражаются в момент их объявления. Базой для расчета величины дивидендов является чистая прибыль Банка в соответствии с требованиями российского законодательства.

Прочая кредиторская задолженность. Прочая кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

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

Вознаграждение за консультационные и прочие услуги отражается в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Вознаграждения акционерного характера. Стоимость услуг сотрудников, предоставленных в обмен на вознаграждения акционерного характера, оценивается на основе справедливой стоимости вознаграждения на дату предоставления права на вознаграждение. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых нет требования об оказании услуг в будущем, и которые не содержат никаких других условий вступления в долевого права (т.е. вознаграждения, которым уже произошло вступление в права, в том числе вознаграждения, предоставленные сотрудникам, имеющим право выхода на пенсию) незамедлительно относятся на расходы. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых существует требование об оказании услуг в будущем до момента вступления в долевого права, отражаются в составе расходов в течение соответствующего периода оказания услуг.

Вознаграждения акционерного характера, могут быть осуществлены денежными средствами или акциями в соответствии с условиями договоров, согласованных с сотрудниками. Вознаграждения, полученные сотрудниками на территории Российской Федерации, осуществляются денежными средствами. Вознаграждения, полученные за пределами Российской Федерации, осуществляются акциями.

Вознаграждения акционерного характера, которые будут осуществлены акциями материнской компании Банка отражаются в составе чистых активов, принадлежащих участнику. Вознаграждения акционерного характера, которые будут осуществлены денежными средствами, на основе стоимости акций материнской компании Банка отражаются в составе обязательств.

Банк выплачивает денежные эквиваленты дивидендов по долевым инструментам с ограниченным обращением. Эквиваленты дивидендов, выплачиваемых по долевым инструментам с ограниченным обращением, отражаются как расходы на вознаграждение сотрудникам.

В отдельных случаях, которые в основном связаны со смертью сотрудника или спорами, связанными с трудовой деятельностью (как описано в соответствующих договорах о вознаграждениях), Банк вправе осуществить выплату вознаграждения акционерного характера денежными средствами. В отношении вознаграждений, которые первоначально классифицировались как вознаграждения акционерного характера, расчеты денежными средствами отражаются в составе чистых активов, принадлежащих участнику, при этом превышение отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, выраженные в валюте отличной от российского рубля, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,2442 рубля за 1 доллар США.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 22.

Чистые активы, принадлежащие участнику. Обязательство в отношении права участника Банка на выкуп его доли в уставном *капитале* классифицируется как прочие обязательства в соответствии с МСФО 39. Оно должно оцениваться по дисконтированной стоимости ожидаемой суммы выкупа. Однако на практике определить точную сумму выкупа данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участник примет решение о выкупе доли в уставном капитале. Учетная политика Банка в отношении подхода к определению суммы обязательства, применяемая на практике, приведена в Примечании 3. Чистые активы Банка в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года составляют 1 658 763 тысячи рублей. Эта сумма примерно представляет собой сумму, которая будет выплачена участнику в том случае, если участник реализует свое право в отношении выкупа его долей в уставном капитале на отчетную дату.

Прекращение признания финансовых активов. При определении активов, по которым может быть прекращено признание руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми активами, передаются контрагентам и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что представляет собой основание для квалификации активов, по которым прекращается признание. В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2009 года, Банк передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с кредитами в сумме 555 531 тысяча рублей, и утратил право контроля в отношении этих кредитов, проданных связанной стороне.

5 Новые учетные положения

В 2010 году необходимо обратить внимание на воздействия, если таковые имеются, следующих пересмотренных стандартов:

- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» пересмотрен в январе 2008 года. Компании должны применять данное изменение МСФО (IAS) 27 ретроспективно для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности Материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами.

Ниже приведены стандарты и изменения существующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, но которые еще не приняты. Как ожидается, эти стандарты и изменения не приведут к существенным изменениям в учетной политике Банка.

- Встроенные производные инструменты: Изменения к ПКИ 9 и МСФО (IAS) 39
- Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами – Изменения к МСФО 2
- Применимость к хеджируемым статьям (изменение к МСФО (IAS) 39)
- Классификация выпуска прав на приобретение акций в соответствии с МСФО: Изменения к МСФО (IAS) 32
- МСФО 3 «Объединения бизнеса»
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»
- Предоплата и минимальные требования к финансированию (Изменения к ПКИ 14)
- ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам»
- ПКИ 18 «Передача активов от клиентов»
- ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»
- Усовершенствование МСФО 2008 г.
- Усовершенствование МСФО 2009 г.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» был опубликован 12 ноября 2009 года. Это первый этап проекта по замене МСФО (IAS) 39, который в конечном итоге приведет к существенному изменению способа учета Банком финансовых инструментов. Применение стандарта является обязательным для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Основные отличия от МСФО (IAS) 39 состоят в следующем:

- Все финансовые активы, за исключением отдельных долевыми инвестициями, классифицируются по двум категориям:
 - Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Эти активы приводят только к возникновению выплат процентов и основной суммы. Бизнес-модель ориентирована на получение контрактных денежных потоков, которые представляют собой сумму основного долга и процентов; или
 - Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.
- Отдельные неторговые долевыми инвестициями отражаются по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков или по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, при этом дивиденды отражаются в составе чистого дохода.
- Встроенные производные инструменты больше не учитываются при разделении, а включаются в оценку денежных потоков для классификации финансового актива в целом.
- Финансовые активы, которые отвечают требованиям классификации финансовых активов как отражаемых по амортизированной стоимости, могут учитываться по справедливой стоимости, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете.
- Реклассификация требуется только в случае изменения бизнес-модели.

Аспекты учета финансового инструмента, которые будут рассматриваться на следующих стадиях проекта, включают учет финансовых обязательств, обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, и учет хеджирования. Банк оценивает воздействие первого этапа проекта, а также будущие события следующих этапов.

6 Денежные средства и их эквиваленты и обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

(в тысячах российских рублей)

	2009
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	92,226
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	5,408
Расчетные счета в торговых системах	1,993
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1,605,229
Итого денежных средств и их эквивалентов	1,704,857

На 31 декабря 2009 года эквиваленты денежных средств в сумме 1 704 857 тысяч рублей включают начисленные проценты в сумме 5 229 тысяч рублей.

На 31 декабря 2009 года у Банка имеются депозиты в Goldman Sachs Bank Europe в сумме 1 605 229 тысяч рублей, включая начисленные проценты в сумме 5 229 тысяч рублей.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

6 Денежные средства и их эквиваленты и обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ, включая обязательные резервы	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»	Средства, размещен- ные в других банках	Расчетные счета в торговых системах	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- Центральный банк Российской Федерации	92,227				92,227
- А+/А1		2,036	1,605,229		1,607,265
- ВВВ+		1,333			1,333
- Не имеющие рейтинга		2,039		1,993	4,032
Итого денежных средств и их эквивалентов	92,227	5,408	1,605,229	1,993	1,704,857

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна балансовой стоимости.

7 Прочие финансовые активы

	2009
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	34,786
Депозит по договору аренды	1,620
Итого прочих финансовых активов	36,406

Прочие финансовые активы не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость прочих финансовых активов равна балансовой стоимости. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

8 Прочие нефинансовые активы

	2009
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Предоплата за услуги, которые будут оказаны в 2010 г.	6,273
Итого прочих активов	6,273

9 Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и инвентарь	Офисное и компью- терное обору- дование	Итого основных средств	Немате- риальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	-	-	-	-	-
Поступления	1,936	6,435	8,371	13 783	22 154
Амортизационные отчисления	(268)	(2,189)	(2,457)	(2,195)	(4,652)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	1,668	4,246	5,914	11,588	17,502

10 Прочие финансовые обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Начисленные расходы на вознаграждение сотрудникам	86,489
Начисленная стоимость аудиторских услуг	1,249
Начисленные расходы	6,629
Итого прочих финансовых обязательств	94,367

Прочие начисленные расходы в составе прочих финансовых обязательств включают кредиторскую задолженность перед Материнской компанией в сумме 348 тысяч рублей в связи с выплатами, основанными на акциях.

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость прочих финансовых обязательств равна балансовой стоимости. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

11 Прочие нефинансовые обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	15,800
Начисленные расходы	1,804
Итого прочих обязательств	17,604

Начисленные расходы включают резервы, созданные под выплаты, основанные на акциях, в сумме 1 804 тысячи рублей.

12 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2009
Процентные доходы		
Средства в других банках		64,574
Кредиты государственным и общественным организациям		60,067
Итого процентных доходов		124,641
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц		65
Итого процентных расходов		65
Чистые процентные доходы		124,576

В 2009 году Банк выдал четыре кредита российской государственной организации в общей сумме 1 800 000 тысяч рублей. После выдачи этих кредитов Банк заключил договор субучастия, в соответствии с которым все риски и выгоды, связанные с долей участия в этих кредитах, были переданы другой стороне. Таким образом, вследствие удовлетворения условиям прекращения признания и передачи активов признание доли кредитов, являющихся предметом субучастия, на балансе Банка было прекращено, при этом соответствующие процентные доходы не были признаны в качестве процентных доходов Банка. Эти кредиты были погашены в октябре 2009 года. Три кредита из четырех были погашены досрочно. В результате досрочного погашения и досрочного выкупа субучастия Банк получил доход в размере 5% от суммы субучастия.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

13 Комиссионные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2009
Комиссионные расходы		
- Расчетные операции		(175)
- Прочее		(10)
Итого комиссионных расходов		(185)

14 Чистые расходы за вычетом доходов от торговых операций

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1,255
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными инструментами	(24,356)
Итого чистых доходов за вычетом расходов от торговых операций	(23,101)

В 2009 году Банк предоставил значительные кредиты по фиксированной процентной ставке российской государственной организации, в связи с чем у Банка возник кредитный риск заемщика и риск влияния процентных ставок на справедливую стоимость. С целью управления этими рисками Банк заключил своп полного возврата, номинальная сумма которого равна основной сумме выданных кредитов, а процент, полученный по фиксированной ставке, обменивается на процентный доход по переменной ставке. Условия свопа соответствуют условиям кредитов. Основная часть доходов за вычетом расходов по операциям с производными инструментами связана со свопами полного возврата, использованными для снижения процентного и кредитного риска по кредиту, выданному государственной организации.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

15 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Консультационные услуги	104,168
Услуги клиентам по координации и поддержке	12,101
Прочее	112
Итого прочих операционных доходов	116,381

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

16 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Расходы на содержание персонала	177,300
Профессиональные услуги	44,817
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	14,983
Командировочные расходы	11,562
Расходы по операционной аренде	10,933
Административные расходы	7,047
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	6,181
Агентское вознаграждение	3,905
Оплата услуг аудиторов	2,611
Амортизация основных средств	2,457
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	2,195
Расходы, связанные с охранными услугами	1,873
Коммунальные услуги	1,719
Прочее	7,729
Итого административных и прочих операционных расходов	295,312

Расходы на содержание персонала включают единый социальный налог в сумме 5 143 тысяч рублей.

Расходы на содержание персонала включают сумму 17 549 тысяч рублей, которая представляет собой вознаграждение, основанное на акциях, выплаченное персоналу Банка непосредственно Участником Банка.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,343
Отложенное налогообложение	(1,394)
Возмещение по налогу на прибыль за отчетный период	(51)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка в 2009 году, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

17 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2009
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(57,584)
Теоретическое возмещение по налогу по законодательно установленной ставке		(11,517)
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы		(6,968)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		18,434
Возмещение по налогу на прибыль за отчетный период		(51)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

	31 декабря 2008 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2009 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу			
Наращенные доходы/(расходы)	-	1,394	1,394
Чистый отложенный налоговый актив	-	1,394	1,394
Признанный отложенный налоговый актив		1,394	1,394
Признанное отложенное налоговое обязательство		-	-
Чистый отложенный налоговый актив		1,394	1,394

18 Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2009
Денежные средства и их эквиваленты		1,704,857
За вычетом наращенных сумм по депозитам в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		(5,229)
Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств		1,699,628

19 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Основной задачей управления кредитным риском в Банке является управление всеми видами кредитного риска, связанного с контрагентами Банка, возникающего, в основном, в связи с валютно-обменными сделками и процентными свопами, выполняемыми в рамках банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации. Кроме того, у Банка возникает кредитный риск контрагента в связи с операциями финансирования и размещения депозитов, а также риск свободной поставки, если расчеты осуществляются на основе иной, чем поставка против платежа.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики утверждаются на регулярной основе. Банк стремится к поддержанию диверсифицированного портфеля кредитного риска, связанного с контрагентами. Кредитный анализ контрагентов включает первоначальной и постоянный анализ всех контрагентов, в связи с которыми у Банка возникает кредитный риск.

Управление кредитным риском осуществляется Кредитным комитетом Банка. Ответственность за оказание поддержки на ежедневной основе Кредитному комитету в управлении кредитным риском Банка несут специалисты Кредитного департамента Лондонского офиса "Goldman Sachs" («Фирмы»), при этом основную ответственность за осуществление надзора и принятие решений, связанных с кредитным риском, принимаемым Банком, несут органы управления и Кредитный комитет Банка.

Выявление и оценка кредитного риска является очень важной функцией в рамках процесса управления кредитным риском. Задачей Кредитного отдела является точная оценка различных показателей кредитного риска, включая текущий и потенциальный риск. Успешное выявление и оценка кредитного риска позволяет Фирме правильно осуществлять ценообразование, устанавливать лимиты и выполнять передачу этих рисков.

Как указано в Руководстве Фирмы по кредитной политике и процедурам, Банк считает размер потенциального риска («Потенциальный риск» или «ПР») наиболее адекватным показателем для управления риском срочных кредитов по каждому контрагенту. ПР представляет собой максимальный риск, который может возникнуть в течение срока торговых операций или портфеля торговых операций в рамках «наихудшего» сценария, то есть сценария, который приводит к возникновению у Банка максимально возможного кредитного риска. В статистических моделях, используемых для расчета «наихудшего» случая, необходимо использовать 95% доверительный интервал.

Специалисты по кредитованию устанавливают лимиты на основании потенциального риска контрагента, а также на регулярной основе отслеживают текущие риски Банка. Стоимость замещения рассчитывается на ежедневной основе и отражает текущий риск Банка (также называемый риском с корректировкой на рыночные условия) по конкретному контрагенту.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка рисков производится Банком в рамках общефирменной практики, кроме того, Кредитный комитет Банка подтверждает качество кредитного риска контрагента на ежемесячной основе для кредитных институтов, и на ежеквартальной основе для других контрагентов в соответствии с нормативными требованиями ЦБ РФ.

Для снижения кредитного риска Банк использует производные финансовые инструменты.

Максимальный размер кредитного риска Банка на конец отчетного периода составлял 1 600 000 тысяч рублей и был связан с депозитом в банке-нерезиденте.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Совет директоров Банка отвечает за общий надзор за процессом управления рыночным риском и за формирование политики и процедур в области рыночного риска, а также за обеспечение соблюдения этой политики. Совет директоров рассматривает и анализирует отчеты о рыночном риске, подготавливаемые Финансовым комитетом в Москве и Департаментом управления и анализа рыночного риска (MRMA) Goldman Sachs на регулярной основе.

Мониторинг уровня рыночного риска Банка осуществляет Финансовый комитет Банка. Финансовый комитет сформирован и наделен полномочиями Председателем Правления, который отвечает за соответствие уровня рыночного риска Политике и процедурам управления рыночным риском, утвержденным Советом директоров. Председатель Правления Банка делегировал функцию управления рыночным риском Финансовому комитету, который занимается рассмотрением, утверждением и анализом лимитов рыночного риска Банка, рекомендованных MRMA.

Менеджеры по осуществлению торговых операций несут первоочередную ответственность за управление риском и соблюдение установленных лимитов. Эти менеджеры обладают глубокими знаниями источников риска на конкретных рынках и инструментов, с помощью которых можно хеджировать эти риски.

Расчет нормативов, установленных ЦБ РФ, и расчет нормативных характеристик рыночного риска в соответствии с требованиями ЦБ РФ выполняется на ежедневной основе, соответствующая информация направляется в ЦБ РФ на ежемесячной основе.

В целях обеспечения соблюдения нормативных и внутренних требований в области управления и мониторинга рыночного риска органы управления Банка, Финансовый комитет и отделы Банка в Москве опираются на Департамент управления и анализа рыночного риска (MRMA) Фирмы в соответствии с договором о предоставлении услуг внутри группы. Специалисты Фирмы по управлению рыночным риском оказывают поддержку Финансовому комитету в Москве в оценке и анализе рисков, а также подготовке отчетности о рисках. MRMA осуществляет деятельность в соответствии с документом Фирмы «Управление и анализ рыночного риска: политика и руководство».

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Эти лимиты соответствуют требованиям ЦБ РФ, составляющим 10% по одной валюте и 20% по всем валютам.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2009 года		
	Активы	Обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	3,851	5,169	(1,318)
Евро	224	1,580	(1,356)
Итого	4,075	6,749	(2,674)

Анализ чувствительности к изменению курсов валют не проводился, так как уровень валютного риска Банка незначителен.

Риск процентной ставки. 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 снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	Итого
31 декабря 2009 года		
Итого финансовых активов	1,605,229	1,605,229
Итого финансовых обязательств	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	1,605,229	1,605,229

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

<i>% в год</i>	2009 Рубли
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	5.68

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, убыток за отчетный период составил бы (83 960) тысяч рублей в результате более низких процентных доходов по активам, по которым начисляются проценты.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, убыток за отчетный период составил бы (31 106) тысяч рублей в результате более высоких процентных доходов по активам, на который начислялись проценты.

Концентрация географического риска. Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	97,368	1,607,489	1,704,857
Прочие финансовые активы	1,773	34,633	36,406
Итого активов	99,141	1,642,122	1,741,263
Обязательства			
Прочие финансовые обязательства	90,396	3,971	94,367
Итого обязательств	90,396	3,971	94,367
Чистая балансовая позиция	8,745	1,638,151	1646,896

Активы и обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Управление и мониторинг риска ликвидности осуществляется на ежедневной основе.

Корпоративное казначейство (Corporate Treasury) отвечает за управление ликвидностью Банка. Это подразделение обеспечивает соблюдение Банком всех обязательств по денежным потокам как на постоянной основе, так и в условиях стресс-сценария без понесения значительных затрат или нарушения сложившейся практики. При управлении ликвидностью Казначейство обеспечивает наличие достаточного количества средств для своевременного удовлетворения потребностей Банка в денежных потоках путем:

- Поддержание избыточной ликвидности в форме избыточных денежных средств или легкореализуемых / ликвидных активов, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства;
- Диверсификация источников финансирования по срокам погашения, рынкам и инструментам.
- Управление ликвидностью на ежедневной основе осуществляется в соответствии с требованиями ЦБ РФ и в соответствии со следующими задачами:
- Обеспечение объема ликвидных активов и притока денежных средств достаточного для удовлетворения обязательств по выплатам при наступлении срока платежа.
- Надлежащее планирование для стресс-сценария.

Риск ликвидности оценивается на постоянной основе с использованием методологий количественной и качественной оценки, включая оценку нормативов ликвидности, установленную ЦБ РФ, а также внутренней методики моделирования ликвидности Банка и ситуативных профессиональных суждений высшего руководства.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для управления ликвидностью используются следующие нормативы ЦБ РФ:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2009 года этот норматив составил 9 999 999%. Величина этого норматива объясняется отсутствием обязательств до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2009 года этот норматив составил 20 455,81%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2009 года этот норматив составил 0%.

Банк обеспечивает соблюдение нормативных требований и, кроме того, использует внутреннюю отчетность по ликвидности в качестве средства оценки и мониторинга позиции Банка по ликвидности. Внутренняя отчетность по ликвидности охватывает все области деятельности Банка, включая характеристики текущей позиции по ликвидности и прогнозов будущих потоков денежных средств в разрезе валют.

Банк осуществляет стресс-тестирование на регулярной основе по стресс-сценариям, специфическим для Банка и для всего рынка, используя для этого данные Корпоративного казначейства. В зависимости от результатов тестирования высшее руководство осуществляет надлежащие действия, обеспечивающие оперативное принятие мер в отношении выявленных проблем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,704,857	-	1,704,857
Прочие финансовые активы	34,358	2,048	36,406
Итого финансовых активов	1,739,215	2,048	1,741,263
Обязательства			
Прочие финансовые обязательства	-	94,367	94,367
Чистые активы, принадлежащие Участнику	1,658,763	-	1,658,763
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1,658,763	94,367	1,753,130
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	80,452	(92,319)	(11,867)

20 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации и законодательными требованиями; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2009 года сумма капитала, управляемого Банком, составляет 1 660 037 тысяч рублей. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежедневной основе. Отчеты, содержащие соответствующие расчеты, анализируются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше минимального значения равного 10%. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Чистые активы в соответствии с РПБУ	1,660,037
За вычетом нематериальных активов	(11,588)
Прочее	(5,448)
Итого нормативного капитала	1,643,001

В течение 2009 года Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

21 Условные обязательства

Судебные разбирательства. На 31 декабря 2009 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах.

Налоговое законодательство. Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам, в частности, в области учета производных финансовых инструментов. В связи с этим Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов и включает их/представляет их разъяснение в Политике налогового учета.

Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Таким образом все операции, входящие в группу контролируемых операций, тщательно проверяются и анализируются руководством с тем, чтобы обеспечить обоснованность цен.

21 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между аффилированными компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Эти операции осуществляются на основе правил трансфертного ценообразования, при этом цены определяются на рыночных условиях. Новые правила трансфертного ценообразования, которые будут введены в Российской Федерации с 1 января 2011 года, обеспечивают приведение российского законодательства в соответствие с общепринятыми правилами, которые первоначально были соблюдены путем заключения существующих соглашений о трансфертном ценообразовании. Учитывая вышеизложенное, мы оцениваем риск того, что эти трансфертные цены могут быть оспорены налоговыми органами, как несущественный. По оценке руководства, возникновения убытков по данным потенциальным обязательствам не ожидается.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009
Менее 1 года	3,816
Итого обязательств по операционной аренде	3,816

22 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 5,68%)	-	-	1,605,229
Прочие финансовые активы	-	-	34,786
Прочие финансовые обязательства	348	48,835	-
Прочие обязательства	-	1,804	1,804

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	64,574
Процентные расходы	-	(65)
Доход от досрочного выкупа субучастия	-	20,832
Чистые расходы за вычетом доходов от торговых операций	-	(24,389)
Прочие операционные доходы	-	116,288
Административные и прочие операционные расходы	(88,272)	(69,940)

22 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами на 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прочие связанные стороны
Суммы кредитов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2009 г.	1,600,000

По состоянию на 31 декабря 2009 года Goldman Sachs Group, Inc. являлась непосредственной и основной материнской компанией Банка.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009	
	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата	(25,798)	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	-	(47,665)
- Выплаты в неденежной форме	(698)	-
- Неиспользованные отпуска	-	(1,170)
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>		
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	(729)	(899)
- Выплаты долевыми инструментами, основанные на акциях	-	(11,313)
Итого	(27,225)	(61,047)

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

23 Вознаграждения акционерного характера

Непосредственная материнская компания Банка The Goldman Sachs Group, Inc. (Group Inc.), является спонсором плана вознаграждений «Модифицированный и пересмотренный план вознаграждений акционерного характера Голдман Сакс» (The Goldman Sachs Amended and Restated Stock Incentive Plan (SIP), который предусматривает предоставление классических опционов на акции и неквалифицированных опционов на акции, прав на получение прироста стоимости акций, прав на получение эквивалента дивидендов, акций с ограниченным обращением, долевых инструментов с ограниченным обращением (RSUs), выплат, обусловленных условиями достижения определенных результатов и других выплат акционерного характера.

23 Вознаграждения акционерного характера (продолжение)

В течение года Group Inc. выпустила и предоставила сотрудникам Банка в рамках плана SIP долевые инструменты с ограниченным обращением, в основном, в связи с выплатами вознаграждения в конце года. Долевые инструменты с ограниченным обращением (RSU) оцениваются по цене на конец операционного дня для соответствующих акций на дату предоставления права на эти долевые инструменты с учетом дисконта на ликвидность для всех применимых ограничений на передачу после вступления в долевые права. Вступление в долевые права по RSU, предоставляемым в конце года, происходит в соответствии с применимыми соглашениями о долевых инструментах с ограниченным обращением, в основном, после определенного периода оказания услуг. Во всех соглашениях об RSU, заключенных с сотрудниками, указано, что вступление в долевые права в определенных случаях может быть ускорено, например, в связи с выходом на пенсию, смертью или продолжительным отсутствием. Во всех случаях предоставление соответствующих обыкновенных акций производится при выполнении сотрудниками определенных условий вступления в долевые права и других требований, изложенных в соглашениях о выплатах. Когда акции предоставляются сотрудникам, основная материнская компания обычно выпускает новые обыкновенные акции. Стоимость этих долевых инструментов с ограниченным обращением распределяется основной материнской компанией на Банк. В результате, Банк оценивает услуги, полученные от сотрудников, на основании справедливой стоимости акций, определенной на дату их предоставления, и на основании части периода вступления в долевые права, на протяжении которой сотрудники оказывали услуги Банку.

В таблице ниже представлена информация о деятельности, связанной с долевыми инструментами с ограниченным обращением:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необходимо оказание услуг в будущем (кол-во акций)	Нет необходимости оказания услуг в будущем (кол-во акций)
На 31 декабря 2008 г.	-	-
Предоставлено ⁽¹⁾⁽²⁾	20	-
Произошло вступление в долевые права ⁽²⁾	(1,185)	1,185
Передачи	5,058	2
- Передача в Банк ⁽³⁾	5,058	2
- Передача из Банка	-	-
На 31 декабря 2009 года	3,893	1,187

⁽¹⁾ Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления долевых инструментов с ограниченным обращением в течение отчетного периода составляла 136,35 долларов США.

⁽²⁾ Совокупная справедливая стоимость выплат, по которым происходит вступление в долевые права в течение отчетного периода, составляет 152,647 долларов США.

⁽³⁾ Относится к сотрудникам, переведенным из других компаний, находящихся под тем же общим контролем, что и Банк.

Общая сумма расходов по выплатам, основанным на акциях за вычетом утраченных прав, составляла в течение отчетного периода 17 549 тысяч рублей.

24 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,704,857	1,704,857
Прочие финансовые активы	36,406	36,406
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1,741,263	1,741,263

На 31 декабря 2009 года все финансовые обязательства Банка отражены по амортизированной стоимости или по ожидаемой стоимости выкупа.

25 События после отчетной даты

14 января 2010 года Банк заключил договор аренды с ООО «Гашека Риэлти» на аренду помещений по адресу Москва, ул. Гашека, 6. Договор аренды вступает в силу для периода, начинающегося 1 января 2010 года. Это событие привело к передаче основных средств Банку от связанной стороны.

Банк намеревается зарегистрировать изменения в Уставе для отражения ряда изменений в Федеральном законе Российской Федерации об обществах с ограниченной ответственностью. Закон не устанавливает определенного срока для завершения внесения изменений. В зависимости от изменений в Уставе Банк сможет классифицировать чистые активы как капитал, в отличие от текущей классификации в качестве чистых активов, принадлежащих участнику.