

**Закрытое Акционерное  
Общество «НАТИКСИС  
БАНК»**

**Аудиторское заключение**

**по Годовому отчету за 2010 год**

**АУДИТОР: ЗАО «ДЕЛОЙТ И ТУШ СНГ»**

Место нахождения: 125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5.

Тел.: +7 (495) 787 0600.

Свидетельство о членстве в Некоммерческом партнерстве «Аудиторская Палата России» от 20 мая 2009 года № 3026.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, № 1027700425444. Выдано 13 ноября 2002 года межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Свидетельство о государственной регистрации Закрытого акционерного общества «Делойт и Туш СНГ» № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30 октября 1992 года.

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО: «НАТИКСИС БАНК»**

Место нахождения: 125047, Россия, г. Москва, ул. Тверская-Ямская, д.23.1, под. 2

Свидетельство о государственной регистрации Закрытого акционерного общества «Натиксис Банк» № 1022300000040 выдано Межрайонной инспекцией Министерства по налогам и сборам Российской Федерации № 39 по г. Москве 10 января 2003 года.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ О БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам Закрытого Акционерного Общества «НАТИКСИС БАНК» (далее – «Банк»)

Мы провели аудит прилагаемого годового отчета Банка за период с 1 января по 31 декабря 2010 года включительно (далее – «Годовой отчет»). В соответствии с Указанием Центрального банка Российской Федерации от 8 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета», Годовой отчет Банка состоит из:

- Бухгалтерского баланса (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2011 года;
- Отчета о прибылях и убытках (публикуемая форма) за 2010 год;
- Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) за 2010 год;
- Отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (публикуемая форма) на 1 января 2011 года;
- Сведений об обязательных нормативах (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2011 года;
- Пояснительной записки.

### Ответственность аудируемого лица за Годовой отчет

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанного Годового отчета в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления Годового отчета, не содержащего существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности Годового отчета на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»; федеральными стандартами аудиторской деятельности, а также внутрифирменными стандартами. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что Годовой отчет не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в Годовом отчете и раскрытие в нем 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 Годового отчета 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 Годового отчета в целом.

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

### Мнение

По нашему мнению, Годовой отчет отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год, уровень достаточности капитала, величину резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 31 декабря 2010 года, сведения об обязательных нормативах на 31 декабря 2010 года в соответствии требованиями законодательства Российской Федерации, применимого к деятельности кредитных организаций, в части подготовки годового отчета.

Как указано в п. 2.1 Пояснительной записки к Годовому отчету, Банком принято решение не публиковать Пояснительную записку к Годовому отчету в составе Годового отчета за 2010 год. Мы обращаем внимание на то, что настоящее аудиторское заключение предоставлено в отношении полного комплекта Годового отчета и должно рассматриваться совместно с полным комплектом Годового отчета, включающим Пояснительную записку. Доступ к полному комплекту Годового отчета Банка за 2010 год, включая Пояснительную записку, можно получить по адресу: 125047, Россия, г. Москва, ул. Тверская-Ямская, д.23.1, под. 2.

Партнер

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Головкова Анна Юрьевна  
(Доверенность от 17 августа 2010 года)

12 апреля 2011 года

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации(филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286585000	58221378	1037739058180	3390	044525512

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
(публикуемая форма)  
на 01.01.2011 года

кредитной организации: "Натиксис Банк (ЗАО)"

почтовый адрес: 125047, г.Москва, 1-ая Тверская-Ямская ул. 23/1, под.2

Код формы по окуп 0409806  
квартальная (Годовая)  
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	2245	10635
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	515878	751577
2.1	Обязательные резервы	121010	112915
3	Средства в кредитных организациях	652573	941412
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1337192	1343351
5	Чистая ссудная задолженность	13817325	12489333
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	9817	10130
9	Прочие активы	229571	183083
10	Всего активов	16564601	15729521
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0
12	Средства кредитных организаций	14021507	13182807
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	289084	406433
13.1	Вклады физических лиц	0	0
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	0	0
16	Прочие обязательства	14859	10803
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	0	2610
18	Всего обязательств	14325450	13602653
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	1116180	1116180
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	48476	48476
22	Резервный фонд	48282	22352
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	0	0
24	Переоценка основных средств	0	0
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	913930	421248
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	112283	518612
27	Всего источников собственных средств	2239151	2126868
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	16604131	7272169
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	191021	533182

Заместитель Председателя Правления

Ходакова Е.А.

Заместитель главного бухгалтера

Родин А.В.





Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286585000	58221378	1037739058180	3390	044525512

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
(публикуемая форма)  
за 2010 год

кредитной организации: "Натиксис Банк (ЗАО)"

почтовый адрес: 125047, г. Москва, 1-ая Тверская-Ямская ул. 23/1, под. 2

код формы по оруд 0409807  
квартальная (годовая)  
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статей	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	637569	645247
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	251982	214422
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	238770	392956
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги	146817	37869
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	157446	399956
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	145649	398688
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	11797	1268
2.3	по выпущенным долговым обязательствам	0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	480123	245291
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	14628	-14628
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	34	-34
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	494751	230663
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-26302	16238
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	144815	513603
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-164542	40484
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	0
12	Комиссионные доходы	63831	76495
13	Комиссионные расходы	39591	45756
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	2550	-2694
17	Прочие операционные доходы	1228	149
18	Чистые доходы (расходы)	476740	829182
19	Операционные расходы	258134	233007
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	218606	596175
21	Начисленные (уплаченные) налоги	106323	77563
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	112283	518612
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
23.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	112283	518612

Заместитель Председателя Правления

Ходакова Е. А.

Заместитель главного бухгалтера

Родин А. В.





## Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286585000	58221378	1037739058180	3390	044525512

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(публикуемая форма)  
за 2010 г.

кредитной организации: "Натиксис Банк (ЗАО)"

почтовый адрес: 125047, г.Москва, 1-ая Тверская-Ямская ул. 23/1, под.2

код формы по ОКУД 0409814  
Годовая  
тыс. руб.

номер п/п	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период
1	2	3	4
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	299631	418659
1.1.1	Проценты полученные	628598	641656
1.1.2	Проценты уплаченные	-152763	-436248
1.1.3	Комиссии полученные	63831	76495
1.1.4	Комиссии уплаченные	-39591	-45756
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	14156	3601
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	144815	513603
1.1.8	Прочие операционные доходы	1228	149
1.1.9	Операционные расходы	-265748	-240135
1.1.10	Расход (возмещение) по налогам	-94895	-94706
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	-842783	-339753
1.2.1	Чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России	-8095	-79289
1.2.2	Чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-30651	-1162040
1.2.3	Чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности	-1308582	4915009
1.2.4	Чистый прирост (снижение) по прочим активам	-38780	-33740
1.2.5	Чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	0	0
1.2.6	Чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	663161	-4031014
1.2.7	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	-119204	53147
1.2.8	Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.9	Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0	0
1.2.10	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-632	-1826
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	-543152	78906
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	0	0
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	0	0
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	0	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	0	0
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-3639	-980
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	0	0
2.7	Дивиденды полученные	0	0
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	-3639	-980
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0

3.4	Выплаченные дивиденды	0	0
3.5	итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)	0	0
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	5768	33437
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	-541023	111363
5.1	денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	1590709	1479346
5.2	денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	1049686	1590709

Заместитель Председателя Правления

Ходакова Е.А.

Заместитель главного бухгалтера

Родин А.В.





**Банковская отчетность**

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286585000	58221378	1037739058180	3390	044525512

**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,  
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ  
(публикуемая форма)  
по состоянию на 01.01.2011 года**

кредитной организации: "Натиксис Банк (ЗАО)"

почтовый адрес: 125047, г.Москва, 1-ая Тверская-ямская ул. 23/1, под.2

Код формы по ОКУД 0409808  
квартальная(Годовая)

номер строки	Наименование показателя	Данные на начало отчетного года	Прирост (+)/ снижение (-) за отчетный период	Данные на отчетную дату
1	2	3	4	5
1	Собственные средства (капитал), (тыс. руб.), всего, в том числе:	2529654.0	46202	2575856.0
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1116180.0		1116180.0
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	1116180.0		1116180.0
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0.0		0.0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0.0		0.0
1.3	Эмиссионный доход	48476.0		48476.0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	22352.0	25930	48282.0
1.5	финансовый результат деятельности, принимаемый в расчет собственных средств (капитала):	919227.0	138922	1058149.0
1.5.1	прошлых лет	421248.0	492682	913930.0
1.5.2	отчетного года	497979.0	-353760	144219.0
1.6	Нематериальные активы	0.0		0.0
1.7	Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ)	423419.0	-118650	304769.0
1.8	Источники (часть источников) дополнительного капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0.0		0.0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	x	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	25.4	x	26.3
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (тыс. руб.), всего, в том числе:	17355.0	-17178	177.0
4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	14594.0	-14594	0.0
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	151.0	26	177.0
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах, и срочным сделкам	2610.0	-2610	0.0
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	0.0	0	0.0

Раздел "Справочно":

1. Формирование (дончисление) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего \_\_\_\_\_ 386, в том числе вследствие:

- 1.1. выдачи ссуд \_\_\_\_\_ 0;
- 1.2. изменения качества ссуд \_\_\_\_\_ 0;
- 1.3. изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России \_\_\_\_\_ 386;
- 1.4. иных причин \_\_\_\_\_ 0.

2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего \_\_\_\_\_ 14980, в том числе вследствие:

- 2.1. списания безнадежных ссуд \_\_\_\_\_ 0;
- 2.2. погашения ссуд \_\_\_\_\_ 14260;
- 2.3. изменения качества ссуд \_\_\_\_\_ 0;
- 2.4. изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России \_\_\_\_\_ 720;
- 2.5. иных причин \_\_\_\_\_ 0.

Заместитель Председателя Правления

Ходакова Е.А.

Заместитель главного бухгалтера

Родин А.В.



Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286585000	58221378	1037739058180	3390	044525512

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ  
(публикуемая форма)  
по состоянию на 1 января 2011 года

кредитной организации: "Натиксис Банк (ЗАО)"

почтовый адрес: 125047, г.Москва, 1-ая Тверская-ямская ул. 23/1, под.2

Код формы по ОКУД 0409813  
Годовая  
процент

Номер п/п	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчетную дату	на предыдущую отчетную дату
1	2	3	4	5
1	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)	10.0	26.3	25.4
2	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	15.0	363.1	388.5
3	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	50.0	123.3	201.1
4	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	120.0	62.0	31.6
5	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	25.0	максимальное   24.5	максимальное   23.5
			минимальное   5.9	минимальное   1.1
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	800.0	351.4	283.4
7	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	50.0	0.0	0.0
8	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3.0	0.0	0.0
9	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	25.0	0.0	0.0
10	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)			
11	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)			
12	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)			
13	Норматив минимального соотношения размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала) (Н17)			
14	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)			
15	Норматив максимального соотношения совокупной суммы обязательств кредитной организации - эмитента перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала) (Н19)			

Заместитель Председателя Правления

Ходакова Е.А.

Заместитель главного бухгалтера

Родин А.В.



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ГОДОВОМУ БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ  
АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «Натиксис Банк (ЗАО)» за 2010 год**

**1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «НАТИКСИС БАНК (ЗАО)» И ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ ОПЕРАЦИЙ, ОКАЗЫВАЮЩИХ НАИБОЛЬШЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА**

**1.1. Краткая характеристика деятельности Банка**

«Натиксис Банк (ЗАО)» (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2002 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») в соответствии с лицензией номер 3390. Основная деятельность Банка направлена на финансирование крупных промышленных и торговых предприятий России. Банк также осуществляет операции с иностранной валютой и операции с ценными бумагами и производными инструментами.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: 125047, г. Москва, 1-ая Тверская-Ямская ул. 23/1, под.2.

Банк не имеет филиалов и представительств в Российской Федерации.

Банк включен в систему страхования вкладов (свидетельство ЦБ РФ от 5 мая 2005 года № 829).

**1.2. Перечень основных операций, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, а также информация относительно различных операций, проводимых Банком в различных географических регионах**

В 2010 году Банк вел свою деятельность по трем основным направлениям:

- обслуживание корпоративных клиентов: предоставление ссуд, прием депозитов (вкладов), ведение расчетных счетов;
- кредитно-депозитные операции на рынке межбанковского кредитования, операции покупки/продажи иностранной валютой и производных финансовых инструментов;
- операции с ценными бумагами: торговля корпоративными и банковскими долговыми инструментами, операции обратного репо.

Банк кредитует в основном крупные отраслеобразующие предприятия России: металлургической, энергетической, химической, деревообрабатывающей, сельскохозяйственной промышленности, телекоммуникационные компании, предприятия машиностроения и предприятия сетевой розничной торговли.

Объемы кредитов, предоставленных предприятиям различных отраслей хозяйства по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г., приведены в таблице:

**Объемы кредитов по отраслям экономики**

<b>Отрасли промышленности</b>	<b>Объем кредитования 31 декабря 2010 года, тыс. руб.</b>	<b>Объем кредитования 31 декабря 2009 года, тыс. руб.</b>
Металлургическая	2 735 664	2 540 153
Энергетическая	1 828 613	724 979
Производство продуктов питания	609 538	-
Телекоммуникация	498 180	1 003 709
Финансовый сектор (некредитные организации)	84 479	251 501
Розничная торговля	-	1 723 919
Машиностроение	-	756 105
Транспорт	-	453 361
Деревообрабатывающая	-	412 421
Сельское хозяйство	-	366 690
Издательское дело	-	201 558
Прочие	-	139 589
<b>ИТОГО</b>	<b>5 756 474</b>	<b>8 573 985</b>

Банк осуществляет кредитно-депозитные операции на межбанковском рынке, как правило, для поддержания краткосрочной ликвидности и получения арбитражного дохода. Данные операции не являются клиентскими. Объем портфеля межбанковских кредитов на 31 декабря 2010 года составил 8 059 850 тыс. руб. (3 929 943 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года).

Банк проводит данные операции на денежном рынке в тесной связи с конверсионными операциями на валютном рынке, используя диспропорции процентных ставок и валютных курсов на этих двух сегментах финансового рынка.

Из размещенных 8 059 850 тыс. руб. на рынке межбанковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года, доля средств, предоставленных банкам-резидентам стран ОЭСР, составила 17% (46% – на 31 декабря 2009 года).

Операции с ценными бумагами Банк начал осуществлять в 2008 году. Данные операции не являются операциями, проводимыми в интересах клиентов Банка - это собственные операции Банка. Банк не осуществлял посреднических операций с ценными бумагами. Объем портфеля ценных бумаг на 31 декабря 2010 года составил 1 368 375 тыс. руб. (1 334 229 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года). Портфель составляли корпоративные долговые обязательства и долговые обязательства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, Банк осуществлял в 2010 году покупки ценных бумаг с обязательствам их обратной продажи (обратное репо). На отчетную дату данные операции не проводились.

Кредитный портфель Банка на 31 декабря 2010 году сократился на 33% по сравнению с объемом портфеля прошлого года. Соответственно, доход от операций коммерческого кредитования уменьшился на 39% и составил за 2010 год 238 770 тыс. рублей.

Однако выросли доходы полученные от операций межбанковского кредитования и операций с ценными бумагами. Доход от осуществления операции с ценными бумагами составил за 2010 год 120 515 тыс. рублей (54 107 тыс. рублей – за 2009 год). Доход от осуществления операции на денежном рынке за вычетом аналогичных расходов за 2010 год составил 106 333 тыс. рублей (по итогам 2009 года – убыток 184 266 тыс. руб.). Общий чистый процентный доход вырос по итогам 2010 года на 114% по сравнению с результатами предыдущего, 2009 года. Тем не менее, прибыль, полученная Банком за 2010 год, сократилась по сравнению с прибылью, полученной в 2009 году на 78% и составила 112 283 тыс. руб. (518 612 тыс. руб. за 2009 год). Основное влияние на сокращение прибыли оказали операции купли-продажи иностранной валюты и переоценка балансовых активов и пассивов в иностранных валютах - данные операции в сумме принесли Банку убыток 19 727 тыс. рублей (за 2009 год – прибыль 554 087 тыс. руб.)

Финансовые результаты за 2010 и 2009 гг. по основным видам совершаемых операций отражены в отчете о прибылях и убытках.

#### **Информация о прибыли в расчете на акцию**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2009 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2008 года</b>
<b>Прибыль:</b>		
Чистая прибыль за год (тыс. руб.)	<u>112 283</u>	<u>518 612</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной* прибыли на акцию	<u>111 618</u>	<u>111 618</u>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)</b>	<u><u>1 006</u></u>	<u><u>4 646</u></u>

\* У Банка отсутствуют операции, приводящие к разводнению количества обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.



**Информация относительно различных операций, проводимых Банком в различных географических регионах**

В 2010 году изменилась структура размещения денежных средств в разрезе регионов Российской Федерации: при сокращении кредитного портфеля на треть, на 14% сократился удельный вес портфелей регионов (с 71% до 57%), в основном, за счет уменьшения кредитования заемщиков Челябинской и Нижегородской областей.

Информация о географической концентрации балансовых активов Банка по основным регионам РФ по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлена в следующей таблице:

**Концентрация активов по регионам РФ**

<b>Регион РФ</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
Москва	43%	29%
Кемеровская область	17%	4%
Республика Саха	17%	0%
Санкт-Петербург	9%	24%
Белгородская область	8%	11%
Оренбургская область	4%	1%
Челябинская область	2%	10%
Нижегородская область	0%	13%
Ростовская область	0%	4%
Новосибирская область	0%	2%
Архангельская область	0%	2%
<b>ИТОГО</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. в портфеле коммерческих кредитов отсутствовали кредиты, предоставленные нерезидентам (объем коммерческих кредитов, предоставленных нерезидентам по состоянию на 31 декабря 2009 года составляли 33% от общего объема кредитного портфеля).

Пассивы Банка, в основном, представлены привлеченными средствами от материнского банка «Natixis», и составляли на 31 декабря 2010 года 94% всех привлеченных средств кредитных организаций (88% – на 31 декабря 2009 года).

Операции Банка по привлечению денежных средств от корпоративных клиентов сконцентрированы в г. Москве.

Информация о географической концентрации балансовых активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена в следующей таблице:

Наименование статьи	Россия, тыс. руб.	Франция, тыс. руб.	Страны ОЭСР, тыс. руб.	Страны не входящие в ОЭСР, тыс. руб.	Резерв на потери, тыс. руб.	31 декабря 2010 года Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства	2 245	-	-	-	-	2 245
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	515 878	-	-	-	-	515 878
Обязательные резервы	121 010	-	-	-	-	121 010
Средства в кредитных организациях	2 068	600 907	49 598	-	-	652 573
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 337 192	-	-	-	-	1 337 192
Чистая ссудная задолженность	12 431 319	1 386 006	-	-	-	13 817 325
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	9 817	-	-	-	-	9 817
Прочие активы	210 162	19 441	96	49	(177)	229 571
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>14 508 681</b>	<b>2 006 354</b>	<b>49 694</b>	<b>49</b>	<b>(177)</b>	<b>16 564 601</b>
<b>ПАССИВЫ</b>						
Средства кредитных организаций	800 000	13 221 507	-	-	-	14 021 507
Средства клиентов (некредитных организаций)	276 602	1 608	9 040	1 834	-	289 084
Прочие обязательства	4 055	10 804	-	-	-	14 859
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>1 080 657</b>	<b>13 233 919</b>	<b>9 040</b>	<b>1 834</b>	<b>-</b>	<b>14 325 450</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>13 428 024</b>	<b>(11 227 565)</b>	<b>40 654</b>	<b>(1 785)</b>	<b>(177)</b>	<b>2 239 151</b>

Информация о географической концентрации балансовых активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена в следующей таблице:

Наименование статьи	Россия, тыс. руб.	Франция, тыс. руб.	Страны ОЭСР, тыс. руб.	Страны не входящие в ОЭСР, тыс. руб.	Резерв на потери, тыс. руб.	31 декабря 2009 года Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства	10 635	-	-	-	-	10 635
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	751 577	-	-	-	-	751 577
Обязательные резервы	112 915	-	-	-	-	112 915
Средства в кредитных организациях	2 309	608 726	330 377	-	-	941 412
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 343 351	-	-	-	-	1 343 351
Чистая ссудная задолженность	8 046 812	1 961 968	-	2 495 147	(14 594)	12 489 333
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	10 130	-	-	-	-	10 130
Прочие активы	175 397	1 526	193	6 106	(151)	183 071
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>10 340 211</b>	<b>2 572 220</b>	<b>330 570</b>	<b>2 501 253</b>	<b>(14 745)</b>	<b>15 729 509</b>
<b>ПАССИВЫ</b>						
Средства кредитных организаций	1 550 000	11 632 807	-	-	-	13 182 807
Средства клиентов (некредитных организаций)	393 996	2 055	8 535	1 847	-	406 433
Прочие обязательства	1 467	8 945	379	-	-	10 791
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон	-	-	-	-	2 610	2 610
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>1 945 463</b>	<b>11 643 807</b>	<b>8 914</b>	<b>1 847</b>	<b>(2 610)</b>	<b>13 602 641</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>8 507 663</b>	<b>(9 071 587)</b>	<b>321 656</b>	<b>2 499 406</b>	<b>(12 135)</b>	<b>2 245 003</b>

**1.3. Краткий обзор существенных изменений, произошедших в деятельности Банка, а также событий, оказывающих или способных оказать влияние на финансовую устойчивость Банка, его политику (стратегию) за отчетный год**

В 2010 году произошло перераспределение активов Банка: уменьшился объем портфеля корпоративных ссуд и увеличились объемы операций с ценными бумагами и на денежном рынке МБК.

Сокращение объема портфеля корпоративных кредитов в 2010 году произошло за счет плановых погашений ранее выданных ссуд. Новые кредиты, предоставленные в 2010 году, не компенсировали темпы сокращения кредитного портфеля.

Принимая во внимание сложившуюся ситуацию на мировых финансовых рынках, в 2011 году Банк планирует и впредь придерживаться консервативной кредитной политики и осуществлять кредитование высоконадежных ведущих российских компаний. Банк планирует также активно работать на рынке межбанковского кредитования, рынке ценных бумаг, осуществлять валютнообменные операции.

## **2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ БАНКА**

### **2.1. Принципы подготовки годового бухгалтерского отчета за 2010 год**

#### **Общие положения**

Годовой бухгалтерский отчет составлен в соответствии с Указаниями Банка России «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета» № 2089-У от 8 октября 2008 года (далее – «Указание № 2089-У») и сформирован Банком, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Годовой бухгалтерский отчет составлен за период, начинающийся с 1 января 2010 года и заканчивающийся 31 декабря 2010 года (включительно), по состоянию на 1 января 2011 года.

Основой для составления годового бухгалтерского отчета являются регистры (документы) синтетического учета, включая баланс Банка на 1 января 2011 года по форме приложения 9 к приложению к Положению Банка России от 26 марта 2007 года «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями) (далее – «Положение № 302-П»), оборотную ведомость по счетам Банка за отчетный 2010 год по форме приложения 8 к Положению № 302-П, отчет о прибылях и убытках по форме приложения 4 к приложению к Положению № 302-П и сводную ведомость по отражению событий после отчетной даты по форме приложения 14 к приложению к Положению № 302-П. Годовой отчет (публикуемые формы) был подготовлен путем перегруппировки и укрупнения статей баланса и отчета о прибылях и убытках, которые были произведены в соответствии с Указаниями Банка России № 2332-У от 12 ноября 2009 года (с изменениями и дополнениями) «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

В соответствии с требованиями п. 1.1 Указания Центрального банка Российской Федерации от 20 января 2009 года № 2172-У «Об опубликовании и представлении информации о деятельности кредитных организаций и банковских (консолидированных) групп» ежегодному опубликованию кредитными организациями подлежит годовой отчет, составленный в соответствии с Указанием № 2089-У, исключая пояснительную записку к нему; решение об опубликовании и способе опубликования пояснительной записки к годовому отчету кредитная организация принимает самостоятельно. Руководство Банка приняло решение не публиковать пояснительную записку к годовому отчету в составе годового отчета за 2010 год.

В соответствии с Указанием № 2089-У событием после отчетной даты признается факт деятельности Банка, который происходит в период между отчетной датой и датой подписания годового бухгалтерского отчета и который оказывает или может оказать существенное влияние на его финансовое состояние на отчетную дату и результаты деятельности за отчетный год.

Информация считается существенной, если ее непредставление или искажение может повлиять на экономические решения пользователей, принятые на основе финансовой отчетности. Существенность зависит от размера статьи учета или ошибки, оцениваемых в конкретных условиях их непредставления или искажения. Таким образом, существенность скорее определяет пороговое значение или точку отсечения, нежели является основной качественной характеристикой, которой должна обладать информация, чтобы быть полезной.

К событиям после отчетной даты относятся:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Банк вел свою деятельность;
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность.

События, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Банк вел свою деятельность (далее – «СПОД»), отражены в годовом бухгалтерском отчете за 2010 год.



В составе прочих активов в годовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года отражены СПОД на сумму 1 220 тыс. руб. – списание на расходы Банка оплаты за услуги, оказанные в 2010 году (счета по которым были выставлены в конце 2010 года), документы по которым (счета-фактур) получены Банком в начале 2011 года.

В составе прочих обязательств в годовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года отражены СПОД на сумму 492 тыс. руб. – начисления за услуги, предоставленные Банку в 2010 году, счета и прочие документы по которым были получены Банком в начале 2011 года.

События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность, раскрыты в настоящей Пояснительной записке в разделе «События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность», и не отражены ни в какой другой форме годового бухгалтерского отчета за 2010 год.

### ***Последовательность применения правил бухгалтерского учета в Банке***

В течение 2010 года бухгалтерский учет осуществлялся Банком в соответствии с Положением № 302-П, а также положениями и указаниями, издаваемыми ЦБ РФ, Учетной политикой Банка, внутрибанковскими регламентами и положениями. Установленные способы ведения бухгалтерского учета применяются всеми структурными подразделениями Банка, независимо от их места расположения.

### ***Факты неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации***

Фактов неприменения правил бухгалтерского учета в случаях, когда они не позволяют достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности организации, с соответствующим обоснованием в 2010 году не было.

## ***2.2. Принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса***

### ***Валюта отчетности***

Годовой бухгалтерский отчет за 2010 год составлен в валюте Российской Федерации и представлен в тысячах рублей, если не указано иное.

### ***Признание доходов и расходов***

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в 2010 году по методу начисления. Этот метод подразумевает отражение финансовых операций (доходы и расходы) в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

### ***Отражение активов и обязательств***

Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. В дальнейшем, в соответствии с Правилами № 302-П и иными нормативными актами ЦБ РФ, активы Банка оцениваются (переоцениваются) по текущей (справедливой) стоимости либо путем создания резервов на возможные потери. В бухгалтерском учете результаты оценки (переоценки) активов отражаются с применением дополнительных счетов, корректирующих первоначальную стоимость актива, учитываемую на основном счете, либо содержащих информацию об оценке (переоценке) активов, учитываемых на основном счете по текущей (справедливой) стоимости (далее – «контрсчет»). Контрсчета предназначены для отражения в бухгалтерском учете изменений первоначальной стоимости активов в результате переоценки по текущей (справедливой) стоимости, создания резервов при наличии рисков возможных потерь, а также начисления амортизации в процессе эксплуатации.

Обязательства отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с условиями договора в целях обеспечения контроля за полнотой и своевременностью их исполнения. В случаях, установленных Правилами № 302-П и иными нормативными актами ЦБ РФ, обязательства также переоцениваются по текущей (справедливой) стоимости.

Данные положения не распространяются на переоценку средств в иностранной валюте.

Учет операций в иностранной валюте ведется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах. Пересчет данных аналитического учета в иностранной валюте в рубли (переоценка средств в иностранной валюте) осуществляется путем умножения суммы иностранной валюты на установленный ЦБ РФ официальный курс иностранной валюты по отношению к рублю;

#### **Методика пересчета иностранных валют**

Переоценка средств в иностранной валюте и драгоценных металлов осуществляется в начале операционного дня до отражения операций по счетам. Переоценке подлежит входящий остаток на начало дня.

Переоценка осуществляется и отражается в бухгалтерском учете отдельно по каждому коду иностранной валюты и драгоценного металла.

Не подлежат переоценке остатки на счетах 60312 и 60314 в части предварительной оплаты услуг (авансов) согласно Указанию Центрального Банка Российской Федерации от 06.07.2010 N 2477-У.

В годовом бухгалтерском отчете все активы и обязательства в иностранной валюте отражаются в рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному ЦБ РФ на отчетную дату.

Ниже приведены официальные курсы иностранной валюты по отношению к рублю и учетных цен на конец года, использованные Банком при составлении годового бухгалтерского отчета:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Руб./доллар США	30.4769	30.2442
Руб./евро	40.3331	43.3883

#### **Денежные средства**

В состав денежных средств входят остатки наличных денежных средств в рублях и иностранной валюте в кассе Банка.

Кассовые операции, а также ревизии денежных средств в кассе осуществляются в соответствии с Положением ЦБ РФ от 24 апреля 2008 года № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации».

#### **Межбанковские расчеты**

Банк осуществляет расчеты, связанные с собственной финансово-хозяйственной деятельностью и финансово-хозяйственной деятельностью своих клиентов, через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях-корреспондентах и в банках-нерезидентах, а также через корреспондентские счета, открытые в Банке другими коммерческими банками и банками – нерезидентами.

В состав активов входят средства на открытых в банках-контрагентах корреспондентских счетах.

Основная часть средств на корреспондентских счетах Банка, размещена в банках «JP Morgan Chase Bank» и «Natixis».

Порядок формирования резервов на возможные потери регулируется Положением ЦБ РФ от 30 марта 2006 года 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – Положение 283-П).

Все банки-корреспонденты и остатки средств на счетах, открытых в них по состоянию на 31 декабря 2010 года классифицированы Банком в 1 категорию качества.

В состав пассивов входят остатки средств на корреспондентских счетах, открытых Банком для других банков. Доля таких пассивов по сравнению с общей суммой привлеченных Банком средств незначительна.

### ***Межбанковские кредиты и депозиты***

В состав активов входят средства предоставленные банкам резидентам и банкам-нерезидентам.

Порядок учета межбанковских кредитов и депозитов определялся в 2010 году следующими нормативными актами: Положением 302-П; Положением ЦБ РФ от 31 августа 1998 года № 54-П «Порядок предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» с учетом изменений и дополнений (далее – «Положение 54-П»); Положением Банка России от 26 июля 1998 года № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражение указанных операций по счетам бухгалтерского учета» (далее – «Положение 39-П»).

Банк не учитывает как межбанковский привлеченный кредит средства, полученные от других банков, если в процессе синдицированного кредитования является агентом по предоставлению средств конечному заемщику. Данные средства при их аккумулировании до передачи заемщику подлежат учету на транзитном счете 47422 «Обязательства по прочим операциям».

Сумма пролонгированного межбанковского кредита/депозита учитывается Банком на ранее открытом лицевом счете, пока срок привлечения от момента выдачи не превысит срок, соответствующий балансовому счету, на котором открыт данный лицевой счет. При наступлении соответствующего срока, сумма переносится на новый лицевой счет, открытый на балансовом счете с большим сроком.

Порядок формирования резервов на возможные потери регулируется Положением ЦБ РФ от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – «Положение 254-П»).

Все межбанковские кредиты/депозиты, предоставленные Банком по состоянию на 31 декабря 2010 года, классифицированы Банком в 1 категорию качества.

В состав обязательств Банка входят, в основном, кредиты и депозиты, привлеченные от материнского банка «Natixis», Париж. Банк также привлекает средства от банков – резидентов Российской Федерации.

## **Операции с клиентами**

### Пассивные операции с клиентами

В состав средств клиентов входят остатки на расчетных счетах юридических лиц-резидентов и нерезидентов, а также средства клиентов, зарезервированные под осуществление валютных операций.

Объем привлеченных средств от юридических лиц – клиентов Банка составляет 2% от всех привлеченных Банком средств (98% приходятся на средства, привлеченные от материнского банка).

Нормативной базой для учета операций с клиентами является Положение ЦБ РФ от 3 ноября 2002 года № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации».

Требования о подтверждении остатков по счетам по состоянию на 31 декабря 2010 года были своевременно подготовлены и направлены всем обслуживаемым в Банке клиентам.

### Активные операции с клиентами

В состав ссудной задолженности входят ссуды, предоставленные юридическим лицам – резидентам Российской Федерации, юридическим лицам – нерезидентам. Банк участвует в международных синдицированных кредитах.

Порядок учета ссуд определялся в 2010 году следующими нормативными актами Банка России: Положением 302-П, Положением 54-П, Положением 39-П.

В процессе синдицированного кредитования Банк рассчитывает кредитный риск и отражает в учете задолженность на конечного получателя средств, независимо от агентов-участников синдиката, которым перечислены средства.

Порядок формирования резервов на возможные потери производится в соответствии с Положением 254-П. Регулирование (создание либо восстановление) величины резерва на возможные потери по ссудам и прочим активам и операциям, при неизменности классификационных признаков и факторов риска, производится один раз в месяц по состоянию на отчетную дату. В случае если становится известно о новых факторах, изменяющих величину резерва, резерв корректируется Банком по мере поступления такой информации.

В состав чистой ссудной задолженности в размере 13 817 325 тыс. руб., указанной в отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года включена сумма 5 756 476 тыс. руб., представляющая собой кредиты, предоставленные юридическим лицам – не банкам (корпоративный кредитный портфель). Из них 5 429 937 тыс. руб. классифицированы Банком в 1 категорию качества, 326 538 тыс. руб. – во 2 категорию качества. На отчетную дату отсутствовали кредиты, классифицированные в 3, 4 и 5 категорию качества. При этом размер расчетного резерва по выданным ссудам составил 3 265 тысяч рублей. С учетом обеспечения 1-ой и 2-ой категории качества, размер сформированного резерва на отчетную дату составил 0 рублей.



### **Операции с ценными бумагами, средства и имущество (в части участия)**

Учет ценных бумаг ведется в соответствии с Приложением № 11 к Положению 302-П.

Первоначальным признанием ценной бумаги является переход права собственности, что подтверждается выписками из депозитария.

Ценные бумаги отражаются на соответствующих счетах по учету вложений в ценные бумаги в зависимости от целей приобретения с учетом следующего:

- Ценные бумаги, текущая (справедливая) стоимость которых может быть надежно определена, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), учитываются на балансовых счетах 501 «Долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и 506 «Долевые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Ценные бумаги, классифицированные при приобретении как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», не могут быть переклассифицированы и переносу на другие балансовые счета первого порядка не подлежат, кроме переноса на счет по учету долговых обязательств, не погашенных в срок, в случае, если эмитент не погасил долговые обязательства в установленный срок.
- Долговые обязательства, которые кредитная организация намерена удерживать до погашения (вне зависимости от срока между датой приобретения и датой погашения), учитываются на балансовом счете 503 «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения». Банк вправе переклассифицировать долговые обязательства категории «имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «удерживаемые до погашения» с перенесением на соответствующие балансовые счета и отнесением сумм переоценки на доходы или расходы (по соответствующим символам операционных доходов от операций с приобретенными ценными бумагами или операционных расходов по операциям с приобретенными ценными бумагами).
- Ценные бумаги, которые при приобретении не определены в вышеуказанные категории, принимаются к учету как «имеющиеся в наличии для продажи» с зачислением на балансовые счета 502 «Долговые обязательства, имеющиеся в наличии для продажи» и 507 «Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи». Ценные бумаги, классифицированные при приобретении как «имеющиеся в наличии для продажи», не могут быть переклассифицированы и переносу на другие балансовые счета первого порядка не подлежат, кроме переноса на счет по учету долговых обязательств, не погашенных в срок, в случае, если эмитент не погасил долговые обязательства в установленный срок, и случаев переклассификации долговых обязательств в категорию «удерживаемые до погашения».

При изменении намерений или возможностей кредитная организация вправе переклассифицировать долговые обязательства «удерживаемые до погашения» в категорию «имеющиеся в наличии для продажи» с перенесением на соответствующие балансовые счета в случае соблюдения следующих условий: а) в результате события, которое произошло по не зависящим от кредитной организации причинам (носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвосхищено кредитной организацией); б) в целях реализации менее чем за 3 месяца до срока погашения; в) в целях реализации в объеме, незначительном по отношению к общей стоимости долговых обязательств «удерживаемых до погашения». Незначительным объемом Банк признает объем не превышающий 5% от общей стоимости долговых обязательств «удерживаемых до погашения».

В 2010 году переклассификаций ценных бумаг Банк не производил.

Банк определяет текущую (справедливую) стоимость ценных бумаг согласно следующему:

- если ценная бумага обращается на организованном рынке ценных бумаг (далее – «ОРЦБ») и имеет рыночную цену, раскрываемую организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 7.7 «Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг», утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 26 декабря 2003 года, то текущая (справедливая) стоимость – это рыночная цена плюс накопленный доход (если купонный доход установлен условиями выпуска ценной бумаги);
- если ценная бумага обращается на ОРЦБ, но не имеет рыночной цены в течение 15 предшествующих дней, то текущая (справедливая) стоимость – это стоимость ценной бумаги по последней сделке на основной или дополнительной торговой сессии, проведенной в течение торгового дня;
- если ценная бумага не обращается на ОРЦБ, то текущая (справедливая) стоимость – это стоимость ценной бумаги по последней сделке, проведенной на активном внебиржевом рынке в течение торгового дня. Под активным внебиржевым рынком понимаются такие источники информации (информационные системы), которые Банк использует в своей текущей деятельности: Reuters, Bloomberg и другие;
- если ценная бумага куплена при первичном размещении, то текущая (справедливая) стоимость – это средневзвешенная цена размещения выпуска ценной бумаги.

При списании с баланса Банка ценных бумаг для определения финансового результата используется метод ФИФО (FIFO), т.е. отражение выбытия (реализации) ценных бумаг в последовательности зачисления на балансовый счет второго порядка ценных бумаг этого выпуска. Метод ФИФО применяется к ценным бумагам при их поступлении и выбытии по каждому портфелю:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;
- ценные бумаги удерживаемые до погашения;
- ценные бумаги переданные без прекращения признания.

В 2010 и 2009 гг. Банком осуществлялись операции только с ценными бумагами, классифицированными при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли). Резервы на возможные потери не формировались.

Банк не участвовал в капиталах других хозяйствующих субъектов.

#### ***Средства и имущество (в части расчетов с дебиторами и кредиторами)***

В состав дебиторской задолженности, составляющую статью «Прочие активы» балансового отчета по состоянию на 31 декабря 2010 года, входят расчеты с клиринговым центром РТС (543 тыс. руб.), расчеты ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» (150 647 тыс. руб.) по валютным операциям на ММВБ; требования по прочим операциям (364 тыс. руб.) за минусом резерва (177 тыс. руб.); начисленные проценты по ссудам – требования по размещенным средствам Банка (64 367 тыс. руб.); требования по расчетам по ЕСН (255 тыс. руб.); расчеты с подотчетными лицами (14 тыс. руб.); расчеты с поставщиками, подрядчиками, покупателями и прочими дебиторами (3 538 тыс. руб.); расходы будущих периодов (10 020 тыс. руб.) – арендные платежи и подписки на периодические издания. Указанные средства учитываются в соответствии с Положением 302-П.

По части требований по прочим операциям на сумму 177 тыс. руб., являющимися требованиями Банка к клиентам по оплате комиссий за расчетно-кассовое обслуживание, не оплаченными в срок, согласно договору между Банком и клиентом, на балансе Банка сформирован резерв в размере 100%. Данный резерв отражен на балансовом счете 47425 «Резервы на возможные потери» в соответствии с Положением 283-П.

В состав кредиторской задолженности, составляющей статью «Прочие обязательства» балансового отчета по состоянию на 31 декабря 2010 года, входят начисленные проценты – обязательства Банка по привлеченным средствам (13 271 тыс. руб.); суммы начислений по расчетам с бюджетом по налогам (667 тыс. руб.); обязательства по прочим операциям (921 тыс. руб.).

Учет расчетов с бюджетом по налогам ведется в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Просроченной кредиторской задолженности по состоянию на конец 2010 года у Банка не было.

### ***Средства и имущество (в части собственных основных средств)***

К основным средствам, подлежащим бухгалтерскому учету, относятся:

- здания, сооружения, передаточные устройства, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, оружие, полученное во временное пользование – независимо от стоимости, объекты сигнализации, телефонизации – независимо от стоимости, не включенные в стоимость здания при строительстве, длительностью пользования свыше года и со стоимостью на дату приобретения более 20 тыс. руб.;
- земельные участки и объекты природопользования;
- капитальные вложения в арендованные здания, сооружения, оборудование и другие объекты, относящиеся к основным средствам.

Для целей бухгалтерского учета к материальным запасам относятся предметы, стоимостью ниже 20 тыс. руб. независимо от срока службы. Материальные запасы, учитываемые на балансовых счетах 61009 «Инвентарь и принадлежности» и 61010 «Издания» списываются на расходы при их передаче материально ответственным лицом в эксплуатацию.

### ***Внебалансовые обязательства***

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав активов на внебалансовых счетах Банком отражались, гарантии и поручительства, полученные Банком от заемщиков и от материнского банка «Natixis», в счет обеспечения предоставленных средств, а также имущество, принятое в залог выданных средств.

В составе пассивов, как обязательства, отраженные в статье «Внебалансовые обязательства», балансового отчета по состоянию на 31 декабря 2010 года отражены неиспользованные кредитные линии и лимиты по предоставлению кредитов, а также выданные Банком гарантии и поручительства. Порядок формирования резервов на возможные потери по операциям, отраженным на этих счетах регулируется Положением 283-П.

Формирование (создание либо восстановление) величины резерва на возможные потери, в соответствии с Положением 283-П, при неизменности классификационных признаков и факторов риска, производится один раз в месяц по состоянию на отчетную дату. В случае если становится известно о новых факторах, изменяющих величину резерва, резерв корректируется Банком по мере поступления такой информации.

В состав безотзывных обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года вошли безусловные обязательства кредитного характера по предоставлению средств в виде "овердрафт", предоставленные материнскому банку Natixis, Париж (2 000 000 тыс. руб.) и классифицированные Банком в 1 категорию качества; а также обязательства по срочным сделкам (14 604 131 тыс. руб.). По срочным сделкам резерв на возможные потери по состоянию на 31 декабря 2010 года не формировался в виду отсутствия фактор риска.

В состав выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2010 года вошли гарантии выданные Банком в пользу юридического лица – не банка на сумму 191 021 тыс. руб. Данные гарантии классифицированы Банком в 1-ую категорию качества.

### **2.3. Перечень существенных изменений, внесенных в учетную политику в 2010 году**

По сравнению с годовым отчетом за 2009 год, состав годового бухгалтерского отчета за 2010 год не изменился.

Согласно Указанию Центрального Банка Российской Федерации от 06.07.2010 N 2477-У остатки на валютных счетах 60312 и 60314 в части предварительной оплаты услуг (авансов) не подлежат переоценке.

Прочих существенных изменений в учетной политике Банка в 2010 году не было.

### **2.4. Перечень существенных изменений, внесенных в учетную политику Банка, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности Банка**

В соответствии с указанием ЦБ РФ №2539-У от 13 декабря 2010 года в состав денежных средств и их эквивалентов включены средства в кредитных организациях, за исключением активов, по которым существует риск потерь

### **2.5. Информация об изменении учетной политики на 2011 год**

В Учетную политику Банка на 2011 год по сравнению с учетной политикой на 2010 год не внесено изменений.

## **3. СВЕДЕНИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ СТАТЕЙ БАЛАНСА**

При подготовке годового бухгалтерского отчета за 2010 год Банком проведена инвентаризация всех статей баланса по состоянию на 1 января 2011 года отчетного года, в том числе учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах денежных средств и ценностей, основных средств, нематериальных активов, материальных запасов, расчетов по требованиям и обязательствам по банковским операциям, в том числе по требованиям и обязательствам по срочным сделкам, расчетов с дебиторами и кредиторами, а также ревизии кассы по состоянию на 30 декабря 2010 года, согласно утвержденному графику плановых проверок в хранилище ценностей, с тем чтобы данные годового отчета отражали фактическое наличие имущества, требований и обязательств кредитной организации.

По результатам проведенной инвентаризации не выявлено расхождений между фактическим наличием имущества, требований и обязательств и данными бухгалтерского учета.

## **4. СВЕДЕНИЯ О ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ**

По состоянию на 31 декабря 2010 года на балансе Банка не отражено просроченной задолженности по ссудам и приравненной к ней задолженности. Также на балансе банка отсутствует просроченная задолженность по прочим хозяйственным операциям и расчетам, за исключением описанных в п. «Средства и имущество (в части расчетов с дебиторами и кредиторами)» настоящей Пояснительной записки требований по комиссиям за расчетно-кассовое обслуживание на сумму 177 тыс. руб., под которые сформирован резерв на возможные потери в размере 100%.

По состоянию на 31 декабря 2009 года на балансе Банка числилась просроченная задолженность по ссуде, предоставленной ОАО «ГАЗ» на сумму 189 026 тыс. рублей, которая была погашена в начале 2010 года. Прочая просроченная задолженность, а также просроченная задолженность, приравненная к ссудной, просроченная задолженность по прочим хозяйственным операциям и расчетам, за исключением требований по комиссиям за расчетно-кассовое обслуживание на сумму 151 тыс. руб., под которые сформирован резерв на возможные потери в размере 100%, по состоянию на 31 декабря 2009 года отсутствовала.

События после отчетной даты, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность

Существенные события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность, отсутствуют.

## **5. КРАТКИЙ ОБЗОР НАПРАВЛЕНИЙ (СТЕПЕНИ) КОНЦЕНТРАЦИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С РАЗЛИЧНЫМИ БАНКОВСКИМИ ОПЕРАЦИЯМИ, ХАРАКТЕРНЫМИ ДЛЯ БАНКА**

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

Деятельность Банка по управлению рисками связана с выявлением, измерением и контролем вышеуказанных рисков, принятием управленческих решений по их минимизации.

С 2009 года в связи с событиями на мировых финансовых рынках Банк ужесточил подходы, связанные с принятием на себя финансовых рисков, в первую очередь в отношении кредитного, рыночного, фондового и валютного рисков.

### **5.1. Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения 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.

Банк пользуется возможностью привлечения дополнительных денежных средств и иных ресурсов от единственного учредителя – банка «Natixis». В этой связи риск ликвидности не является для Банка существенным.

Комитет по управлению активами и пассивами разрабатывает и проводит политику управления ликвидностью, следит за обеспечением эффективного управления ликвидностью.

Управление Казначейство и Отдел оформления операций Управления Казначейство контролируют ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводят стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

### **5.2. Риск изменения 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 также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в основном, 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.

Для управления процентным риском Комитет по управлению активами и пассивами Банка проводит периодическую оценку влияния конъюнктуры рынка на финансовый результат Банка. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется и утверждается Комитетом по управлению активами и пассивами Банка.

### **5.3. Рыночный риск**

Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным операциям, операциям на денежном рынке и долговым инструментам. Комитет по управлению активами и пассивами Банка управляет рыночным риском путем установления лимитов открытой позиции в отношении отдельных финансовых инструментов, лимитов максимальных убытков («стоп-лосс»), структурных лимитов. Также в целях контроля рыночных рисков Банк использует методологию «Value-at-Risk». Методология оценки стоимости под риском (Value-at-Risk method) используется для количественной оценки риска по каждому виду операций Управления Казначейство. Стоимость под риском (Стоимость, подверженная риску, далее – «СПР») определяется как максимальный потенциальный убыток в течение определенного периода времени (одного дня), оцениваемый на основе предположений относительно колебаний рыночных цен при заданной вероятности (99%). Этот статистический метод позволяет сравнивать рыночные риски различных портфелей и устанавливать лимит величины СПР для различных видов проводимых операций. Отдел контроля рыночных рисков на ежедневной основе контролирует соблюдение лимитов, информирует руководство и бизнес-подразделения Банка об их использовании.

### **5.4. Фондовый риск**

Фондовый риск – риск возникновения потерь из-за неблагоприятных изменений на рынке ценных бумаг, включая: изменения рыночной стоимости ценных бумаг; изменения во взаимоотношении цен на различные ценные бумаги или индексы ценных бумаг; изменения в размере выплат дивидендов.

Управление фондовым риском осуществляется Банком при помощи системы лимитов, ограничивающей объема операций Банка на фондовом рынке. В связи с событиями на мировых финансовых рынках Банк сократил объемы операций с ценными бумагами. Банк консервативен в своих операциях с ценными бумагами и осуществляет операции только с ценными бумагами ведущих эмитентов.

### **5.5. Валютный риск**

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний курсов различных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

### **5.6. Кредитный риск**

Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору.

Банк контролирует уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков.

В Банке функционирует Кредитный комитет, который принимает решения по операциям, несущим кредитный риск.

Кредитные структурные подразделения Банка осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа рыночной информации, финансовых показателей и деятельности контрагентов и информируют Кредитный комитет о результатах мониторинга.

Управление кредитным риском осуществляется также путем установления и закрепления требований к заемщику по обеспечению кредитного обязательства, оценке предмета залога, страхованию предмета залога, порядку обращения взыскания на предмет залога.

Текущий оперативный контроль за соблюдением полномочий и лимитов кредитования осуществляется Управлением кредитного администрирования и документарных операций.



Последующий контроль за операциями по кредитованию клиентов осуществляется Службой внутреннего контроля при проведении внутренних аудиторских проверок в соответствии с планом проверок, утвержденным Наблюдательным Советом Банка.

### **5.7. Операционный риск**

Операционный риск – это риск убытков, возникающих в результате отсутствия или недостаточной эффективности системы внутреннего контроля, ошибок сотрудников, или сбоев в программном обеспечении. В Банке действует Комитет по управлению операционным риском. Уполномоченными сотрудниками Банка на ежедневной основе ведется учет, анализ и прогнозирование событий операционного риска, разрабатываются и внедряются меры по его минимизации.

### **5.8. Правовой риск**

Возникновение правового риска может быть обусловлено как внешними, так и внутренними факторами. К внешним факторам, в частности, относятся несовершенство правовой системы, нарушения клиентами и контрагентами Банка законодательства, а также условий заключенных договоров. К внутренним факторам относятся несоблюдение Банком законодательства Российской Федерации, несоответствие внутренних документов Банка законодательству Российской Федерации, недостаточная проработка Банком правовых аспектов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения банковских операций и других сделок.

Управлению правовым риском в Банке уделяется повышенное внимание:

- при ведении банковских операций и сделок строго соблюдаются положения внутренних документов Банка и требования законодательства Российской Федерации;
- постоянно отслеживаются изменения законодательства Российской Федерации и своевременно принимаются меры по недопущению нарушения Банком действующего законодательства, в том числе путем внесения соответствующих изменений и дополнений во внутрибанковские нормативные документы;
- осуществляется оценка правового риска по основным направлениям деятельности Банка;
- Юридическим Управлением Банка и Службой внутреннего контроля осуществляется контроль за соответствием документации, которой оформляются банковские операции и другие сделки, законодательству Российской Федерации;

### **5.9. Налогообложение**

Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

## 5.10. Операционная среда

Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Российской Федерации в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в стране по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития страны во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

## 5.11. Продолжающийся мировой кризис ликвидности

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в России; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности (или со снижением цен на нефть и газ), могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на хозяйственной деятельности Банка, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Россия столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, составил 8.8%.

Несмотря на принятые правительством России стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий России, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Банка и его контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Банка, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Такие факторы, как рост безработицы в России, снижение ликвидности и прибыли предприятий, а также увеличение числа дефолтов предприятий и физических лиц по обязательствам, оказывают негативное влияние на способность заемщиков обеспечить погашение задолженности перед Банком. Кроме того, изменение экономической ситуации привело к падению стоимости активов, предоставленных в качестве обеспечения по займам и иным обязательствам. В соответствии с имеющейся информацией, руководство провело оценку обесценения с учетом прогнозной величины будущих потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Банка они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Банка и дальнейшего развития бизнеса.

Заместитель Председателя Правления



Ходакова Е.А.

Заместитель Главного бухгалтера

Родин А.В.

12 апреля 2011 года