

**ГРУППА «РОССИЙСКИЙ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Международные стандарты  
финансовой отчетности**

**Сокращенная консолидированная  
промежуточная финансовая информация  
и отчет по результатам обзора**

**30 июня 2010 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА**

#### **СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении .....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупных доходах .....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств .....	4

#### **ИЗБРАННЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

1	Введение .....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	9
5	Новые учетные положения .....	10
6	Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков .....	13
7	Кредиты и авансы клиентам .....	13
8	Средства других банков .....	14
9	Прочие заемные средства, синдицированные кредиты и субординированные депозиты .....	14
10	Уставный капитал .....	17
11	Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности .....	17
12	Значительные концентрации рисков .....	17
13	Сегментный анализ .....	18
14	Условные обязательства .....	22
15	Производные финансовые инструменты .....	24
16	Операции со связанными сторонами .....	26
17	События после отчетной даты .....	28

## ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Наблюдательному совету Группы «Российский сельскохозяйственный банк»:

### *Введение*

1. Нами проведен обзор прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Открытого Акционерного Общества «Российский сельскохозяйственный банк» и его дочерних компаний (в дальнейшем – «Группа») по состоянию на 30 июня 2010 года и связанных с ним сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о совокупных доходах, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение в отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, по результатам проведенного нами обзора.

### *Объем и содержание обзора*

2. Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом проведения обзорных проверок 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор промежуточной финансовой информации состоит, в основном, из проведения опросов, главным образом, персонала, ответственного за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, и выполнения аналитических и иных процедур обзора. Обзор требует значительно меньшего числа процедур по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, обзор не позволяет получить полную уверенность, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Поэтому мы не представляем аудиторское заключение.

### *Заключение*

3. На основе проведенного нами обзора, наше внимание не привлекли какие-либо обстоятельства, в силу которых мы могли бы полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не составлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

12 октября 2010 года  
Москва, Российская Федерация

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении**

	Прим.	30 июня 2010 года (неаудирован- ные данные)	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		62 855	94 958
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		3 235	2 974
Торговые ценные бумаги		8 200	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам репо		-	3 467
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	6	8 116	4 070
Производные финансовые инструменты	15	21 503	28 289
Средства в других банках		40 484	37 792
Кредиты и авансы клиентам	7	652 465	584 407
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		15 507	7 800
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		8 618	7 732
Отложенный налоговый актив		1 148	400
Гудвил		298	298
Нематериальные активы		1 448	1 023
Основные средства		27 562	27 446
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		132	229
Прочие активы	12	9 809	11 757
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>861 380</b>	<b>830 664</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые инструменты	15	93	167
Средства других банков	8	108 207	192 010
Средства клиентов		315 799	230 303
Выпущенные векселя		17 880	12 567
Прочие заемные средства	9	249 808	216 484
Синдицированные кредиты	9	-	7 570
Отложенное налоговое обязательство		1 737	1 815
Прочие обязательства	12	4 532	7 842
Субординированные депозиты	9	47 043	46 370
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>745 099</b>	<b>715 128</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал		107 798	106 973
Фонд переоценки основных средств		830	842
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		3	14
Нераспределенная прибыль		6 459	6 572
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка</b>		<b>115 090</b>	<b>114 401</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>		<b>1 191</b>	<b>1 135</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>116 281</b>	<b>115 536</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>861 380</b>	<b>830 664</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 12 октября 2010 года.

Д.Н. Патрушев  
Председатель Правления

Е.А.Романькова  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 28 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупных доходах**

(в миллионах российских рублей)	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудиро- ванные данные)	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2009 года (неаудиро- ванные данные)
Процентные доходы		50 307	43 792
Процентные расходы		(26 756)	(28 554)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>23 551</b>	<b>15 238</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	7	(12 909)	(5 622)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>10 642</b>	<b>9 616</b>
Комиссионные доходы		1 426	1 396
Комиссионные расходы		(164)	(185)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		813	(188)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими финансовыми инструментами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков		(339)	(62)
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		106	36
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(3 326)	(5 889)
Доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		1 767	4 278
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(167)	(1 084)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		92	208
Восстановление / (создание) резерва под обесценение прочих активов и по судебным искам		207	(45)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств и субординированных депозитов		21	1 956
Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности	11	469	174
Прочие операционные доходы		122	47
Административные и прочие операционные расходы		(11 400)	(9 668)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>269</b>	<b>590</b>
Расходы по налогу на прибыль		(106)	(254)
<b>Прибыль за период</b>		<b>163</b>	<b>336</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг		93	1 401
- Выбытие ценных бумаг		(106)	17
- Убытки от обесценения, перенесенные на счет прибылей и убытков		-	33
Переоценка основных средств		-	(278)
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода		2	(234)
<b>Прочие компоненты совокупного дохода за период, за вычетом налога</b>		<b>(11)</b>	<b>939</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>152</b>	<b>1 275</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Акционерам Банка		107	333
Неконтролирующей доле участия		56	3
<b>Прибыль за период</b>		<b>163</b>	<b>336</b>
<b>Совокупный доход, причитающийся</b>			
Акционерам Банка		96	1 272
Неконтролирующей доле участия		56	3
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>152</b>	<b>1 275</b>

Примечания на страницах с 6 по 28 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**

**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Собственные средства акционеров Банка				Неконтролирующая доля участия	Итого собственных средств	
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль			Итого
(в миллионах российских рублей)								
Остаток на 1 января 2009 года		61 973	952	(1 504)	6 337	67 758	-	67 758
Совокупный доход за период, за вычетом налога		-	(222)	1 161	333	1 272	3	1 275
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(13)	-	13	-	-	-
Эмиссия акций		45 000	-	-	-	45 000	-	45 000
Объединение компаний		-	-	-	-	-	1 261	1 261
Дивиденды объявленные		-	-	-	(149)	(149)	-	(149)
Остаток на 30 июня 2009 года (неаудированные данные)		106 973	717	(343)	6 534	113 881	1 264	115 145
Остаток на 1 января 2010 года		106 973	842	14	6 572	114 401	1 135	115 536
Совокупный доход за период, за вычетом налога		-	-	(11)	107	96	56	152
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(12)	-	12	-	-	-
Эмиссия акций	10	825	-	-	-	825	-	825
Дивиденды объявленные		-	-	-	(232)	(232)	-	(232)
Остаток на 30 июня 2010 года (неаудированные данные)		107 798	830	3	6 459	115 090	1 191	116 281

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств**

	Прим. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)		
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	48 458	42 064
Проценты уплаченные	(25 832)	(27 757)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми через счет прибылей и убытков	608	(845)
Доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней	8 488	3 833
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(176)	(1 415)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой	92	208
Комиссии полученные	1 426	1 177
Комиссии уплаченные	(164)	(147)
Прочие полученные операционные доходы	365	226
Уплаченные расходы на содержание персонала	(6 579)	(5 176)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(3 228)	(2 752)
Уплаченный налог на прибыль	(847)	(787)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		
	<b>22 611</b>	<b>8 629</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном Банке Российской Федерации	(261)	(840)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам и дебиторской задолженности по сделкам репо	13 656	(9 042)
Чистый прирост по прочим финансовым инструментам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	(4 027)	(822)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	(1 197)	47 131
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(77 531)	(101 555)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам	109	(703)
Чистое снижение по средствам других банков	(84 967)	(95 211)
Чистый прирост по средствам клиентов	86 924	88 374
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям	3 832	(2 776)
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам	(1 750)	219
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		
	<b>(42 601)</b>	<b>(66 596)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(1 327)	(1 974)
Выручка от реализации основных средств	272	129
Приобретение нематериальных активов	(563)	(262)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(13 367)	(6 571)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5 619	2 857
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(1 194)	(1 201)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	475	2 815
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	-	(1 554)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		
	<b>(10 085)</b>	<b>(5 761)</b>

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств**  
**(продолжение)**

	Прим. 3	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)			
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	10	825	45 000
Привлечение прочих заемных средств		40 658	38 977
Погашение прочих заемных средств		(11 707)	(10 433)
Погашение синдицированных кредитов		(7 374)	-
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных депозитов		-	163
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>22 402</b>	<b>73 707</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		(1 819)	4 921
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		(32 103) 94 958	6 271 83 177
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>62 855</b>	<b>89 448</b>

**Существенные неденежные движения за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2010 года.**

В результате взаимозачета дебиторской и кредиторской задолженности дочерними компаниями Банка в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении Группы произошли следующие значительные неденежные изменения остатков:

- Снижение суммы прочих активов на 1 801 миллион рублей, и
- Снижение суммы обязательств на 2 482 миллиона рублей.

Прочие неденежные операции связаны с исключением наращенных доходов/расходов, эффектом переоценки, резервами под обесценение, амортизацией и прочим.



## **1 Введение**

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее «МСФО 34») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

**Основная деятельность.** Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 филиалов (31 декабря 2009 года: 78 филиалов) в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Группы на 30 июня 2010 года составила 35 280 человек (31 декабря 2009 года: 33 134 человек).

Деятельность Группы включает привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов и кредитов физическим лицам, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и торговлю ценными бумагами. Некоторые дочерние компании Банка осуществляют деятельность по хранению зерна, и торговле сахаром. Указанные операции осуществляются в основном в России.

**Валюта представления отчетности.** Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация представлена в валюте – миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»).

## **2 Экономическая среда, в которой Группа 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. В 2010 году в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов. Руководство не может достоверно определить воздействие на будущее финансовое положение Группы потенциального снижения темпов восстановления экономики и стабилизации валютного, фондового и денежного рынков.

Летом 2010 года в нескольких регионах Российской Федерации было объявлено чрезвычайное положение в связи с засухой. Данное событие имело значительные негативные последствия, в том числе рост потребительских цен на ряд продовольственных товаров. Правительство Российской Федерации объявило о государственной поддержке пострадавших регионов.

Заемщики Группы пострадали от изменений финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий заемщиков нашло свое отражение в пересмотре оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения объектами недвижимости, подвергся существенному влиянию неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации продажи заложенного обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение на конец отчетного периода. В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») убытки от обесценения финансовых активов, которые могут быть понесены в результате будущих событий, не могут быть признаны независимо от степени их вероятности.

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

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Группы 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 Группы в сложившихся обстоятельствах.

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

На 30 июня 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 31.1954 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2009 года: 30.2442 рубля за 1 доллар США).

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Изменения в учетной политике.** При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группа применяла ту же учетную политику и методы расчета, что и для консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Как указано в последней годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, некоторые новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации вступили в силу с 1 января 2010 года. Данные изменения не оказали существенного воздействия на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию Группы.

**Добровольные изменения в представлении отчетности.** Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа добровольно изменила представление консолидированной финансовой информации для того, чтобы обеспечить достоверное и более актуальное раскрытие информации об эффекте операций, прочих событий и обстоятельств на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Эффект изменений в представлении сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупных доходах и сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств представлен ниже:

	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)	
	Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупных доходах	Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Увеличение</b>		
Доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней	4 278	3 833
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой	208	208
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(1 084)	(1 415)
Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности	174	-
<b>Снижение</b>		
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	4 372	3 596
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(970)	(970)
Прочие операционные доходы	174	-

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации Группа применяла точно такие оценки и допущения, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составляет 8 728 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 7 283 миллиона рублей).

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков (оцененного на основе внутренней рейтинговой системы) или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 363 миллиона рублей (31 декабря 2009 года: 354 миллиона рублей) больше, или на 377 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 352 миллиона рублей) меньше.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации справедливую стоимость.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Субординированный депозит от Внешэкономбанка.** В октябре 2008 года Группа получила субординированный депозит от Внешэкономбанка (ВЭБ) в сумме 25 000 миллионов рублей с фиксированной процентной ставкой 8% годовых с ежеквартальной выплатой процентов и сроком погашения в декабре 2019 года. Ввиду уникального субординированного характера депозита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, депозит был первоначально учтен и впоследствии отражался в отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по такому депозиту выше, чем контрактная процентная ставка, Группа заменила бы амортизированную контрактную стоимость депозита на (i) амортизированную стоимость депозита, определенную на основе справедливой стоимости депозита на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такой депозит с низкой ставкой; в этом случае не было бы воздействия на счет прибылей и убытков, так как повышенная эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 14.

**5 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

## **5 Новые учетные положения (продолжение)**

Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

**Классификация выпуска прав на приобретение акций - Изменения к МСФО 32 (выпущены 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).** Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).** ПКИ разъясняет порядок учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражаются по счетам прибылей или убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимости долга. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на будущую консолидированную финансовую отчетность.

**Поправка к ПКИ 14 «Авансовые платежи взносов по пенсионным планам с минимальными требованиями к финансированию» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).** Эта поправка имеет ограниченное влияние, так как она применяется только теми компаниями, которые должны осуществлять минимальные авансовые платежи взносов по пенсионным планам с установленными выплатами. Поправка устраняет непреднамеренные последствия ПКИ (IFRIC) 14, касающиеся добровольных авансовых платежей взносов по пенсионным планам, в отношении которых действуют минимальные требования к финансированию. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на будущую консолидированную финансовую отчетность.

**Улучшения к Международным Стандартам Финансовой Отчетности (выпущены в мае 2010 года и применяются с 1 января 2011 года).** Эти улучшения состоят из ряда отдельных изменений и разъяснений к следующим стандартам и интерпретациям:

### **МСФО (IFRS) 1:**

- (i) компании, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, могут в качестве «условной стоимости» отдельных объектов основных средств или нематериальных активов использовать их балансовую стоимость, по которой они учитывались в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ. Компании, которые используют данное исключение, при переходе на МСФО должны провести тестирование каждого объекта на обесценение согласно МСФО 36;
- (ii) исключение, позволяющее использовать «условную стоимость» («deemed cost»), возникающую при переоценке, необходимость проведения которой вызвана такими причинами, как приватизация, которая имела место не позднее даты перехода на МСФО, теперь распространяется и на переоценку, проведенную в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность по МСФО;
- (iii) если компания, впервые применяющая МСФО, меняет свою учетную политику или порядок использования исключений, разрешенных в МСФО (IFRS) 1, после публикации промежуточной финансовой информации в соответствии с требованиями МСФО 34, она обязана при составлении первой годовой отчетности по МСФО объяснить данное изменение и включить информацию о его влиянии в сводку данных, требуемую в соответствии с МСФО (IFRS) 1.

### **МСФО (IFRS) 3:**

- (i) возможность выбора оценки долей участия, не обеспечивающих контроль, по справедливой стоимости либо в размере пропорциональной доли покупателя в чистых активах приобретенной компании, применима только к тем инструментам, которые являются уже существующими долями участия в капитале компании и наделяют своих держателей правами на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании. Все остальные элементы, включаемые в доли участия, не обеспечивающие контроль, измеряются по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда согласно МСФО требуется применение другой основы оценки;

**5 Новые учетные положения (продолжение)**

- (ii) руководство по применению МСФО (IFRS) 3 распространяется на все сделки с выплатами, основанными на акциях, в рамках объединения бизнеса, включая как сохраненные, так и добровольно измененные вознаграждения в виде выплат, основанных на акциях;
- (iii) соглашения, предусматривающие условное вознаграждение, возникающее в результате объединения бизнеса с датой приобретения, предшествующей дате начала применения МСФО (IFRS) 3 (пересмотренного в 2008 году), необходимо учитывать в соответствии с требованиями предыдущей версии МСФО (IFRS) 3 (выпущенной в 2004 году).

МСФО (IFRS) 7:

Поправки включают несколько разъяснений, которые относятся к раскрытию информации о финансовых инструментах, прежде всего:

- (i) добавление явного акцента на необходимость согласований между количественными и качественными раскрытиями относительно природы и размеров финансовых рисков;
- (ii) исключение требования о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены;
- (iii) замена требования о раскрытии справедливой стоимости обеспечения более общим требованием о раскрытии его финансового эффекта; и
- (iv) разъяснение относительно того, что необходимость раскрытия информации об активах, перешедших во владение предприятия в рамках соглашений об обеспечении, возникает в отношении только тех активов, которые имеются у предприятия по состоянию на конец отчетного периода, а не всех таких активов, полученных в течение периода.

МСФО (IAS) 1 – Компании могут представлять анализ прочего совокупного дохода в разрезе его статей в отчете об изменениях в капитале либо в примечаниях к отчетности.

МСФО (IAS) 27 – Поправки к МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, вытекающие из пересмотра МСФО (IAS) 27 в 2008 году, применяются на перспективной основе.

МСФО (IAS) 34 – Большой акцент сделан на принципах раскрытия информации в МСФО (IAS) 34, касающихся существенных событий и операций, включая изменения в определении справедливой стоимости, а также на необходимости представления уточненной информации, раскрытой в последнем годовом отчете.

В Интерпретации ПКИ (IFRIC) 13 разъясняется значение термина «справедливая стоимость» в контексте определения призовых баллов в рамках программ поощрения клиентов.

В настоящее время Группа изучает воздействие этих улучшений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа также не приняла досрочно новые стандарты и интерпретации, раскрытые в Примечании «Новые учетные положения» в последней годовой консолидированной финансовой отчетности и вступающие в действие с 1 января 2011 года или после этой даты.

**6 Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков**

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года и нулевым купоном. В ноту встроен производный инструмент, связанный с риском отказа Банка от своих кредитных обязательств.

В марте 2010 года Группа разместила средства в этом же банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 200 миллионов долларов США, со сроками погашения в апреле 2014 года и процентными ставками 10.0% и 10.4% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты FTD ("до первого дефолта"), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

В апреле 2010 года Группа разместила средства в другом банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в сумме 40 миллионов долларов США, со сроком погашения в марте 2013 года и процентной ставкой 10.25% годовых. Договор содержит встроенный производный инструмент, связанный с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

**7 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	575 575	503 568
- Кредитование продовольственных интервенций	45 777	42 666
- Договоры обратного репо	-	894
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	676	702
Кредиты физическим лицам	73 262	66 527
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>695 290</b>	<b>614 357</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(42 825)	(29 950)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>652 465</b>	<b>584 407</b>

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>29 950</b>	<b>16 557</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение периода	12 875	5 622
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	-	(17)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня</b>	<b>42 825</b>	<b>22 162</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16.



**8 Средства других банков**

	<b>30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	7 264	29 050
- от 31 до 180 дней	21 630	3 779
- от 181 дня до года	4 402	23 388
- от одного года до трех лет	34 986	11 670
- более трех лет	32 548	53 913
Срочные заемные средства, полученные от Банка России с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	-	3 000
- менее 30 дней	881	190
- от 31 до 180 дней	5 216	64 019
- от 181 дня до года	1 172	2 917
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	108	84
<b>Итого средств других банков</b>	<b>108 207</b>	<b>192 010</b>

**9 Прочие заемные средства, синдицированные кредиты и субординированные депозиты**

	<b>30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Выпущенные еврооблигации	182 121	158 841
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	67 687	57 643
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>249 808</b>	<b>216 484</b>
<b>Синдицированные кредиты</b>	<b>-</b>	<b>7 570</b>
<b>Субординированные депозиты</b>	<b>47 043</b>	<b>46 370</b>

**9 Прочие заемные средства, синдицированные кредиты и субординированные депозиты (продолжение)**

**Прочие заемные средства.** По состоянию на 30 июня 2010 года заемные средства Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RHSB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинаро- вания	Номи- нальная стоимость, в миллио- нах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дич- ность вы- платы купона	Доход- ность к пога- шению / к офер- те
<b>Выпущенные еврооблигации</b>							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	2.28%
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	5.06%
Доллары США	1 126	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.44%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	3.42%
Доллары США:							
• транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.46%
• транш В	894	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.68%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.44%
Российские рубли	29 600	25 марта 2010	25 марта 2013		7.500%	6 мес.	7.89%
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	4.72%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	8.00%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.500%	6 мес.	6.57%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 августа 2010	13.350%	6 мес.	4.23%
Российские рубли	4 700	17 июня 2008	5 июня 2018	16 июня 2011	6.900%	6 мес.	5.34%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	7.78%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	7.64%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.85%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.12%

**9 Прочие заемные средства, синдицированные кредиты и субординированные депозиты (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2009 года заемные средства Группы состояли из следующих выпусков:

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинарования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодичность выплаты купона	Доходность к погашению / к оферте
<b>Выпущенные еврооблигации</b>							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	2.31%
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	5.34%
Швейцарские франки	375	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	4.05%
Доллары США	1 125	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.24%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	5.86%
Доллары США:							
• транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.54%
• транш В	891	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.37%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.61%
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.88%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	6.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.50%	6 мес.	10.14%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 августа 2010	13.350%	6 мес.	8.70%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	17 июня 2010	13.950%	6 мес.	7.69%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.67%

**Синдицированные кредиты.** По состоянию на 30 июня 2010 года синдицированные кредиты, полученные Группой, были полностью погашены (31 декабря 2009 года: 7 570 миллионов рублей).

В апреле 2007 года Группа получила 2 транша синдицированного кредита в долларах США на общую сумму 520 миллионов долларов США со сроками погашения в октябре 2008 года и в апреле 2010 года, полугодовым купонным доходом, равным ставке ЛИБОР + 0.3% годовых (для транша А) и ставке ЛИБОР + 0.4% годовых (для транша Б). В октябре 2008 года Группа погасила в установленные сроки первый транш (транш А) синдицированного кредита на общую сумму 270 миллионов долларов США. В апреле 2010 года Группа погасила в установленные сроки второй транш (транш Б) синдицированного кредита на общую сумму 250 миллионов долларов США.

**Субординированные депозиты.** По состоянию на 30 июня 2010 года субординированные депозиты Группы составили 47 043 миллиона рублей (31 декабря 2009 года: 46 370 миллионов рублей).

В сентябре 2006 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года, контрактная процентная ставка составляет 6.97% годовых (31 декабря 2009: 6.97% годовых), текущая рыночная доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к сентябрю 2011 года - 7.74% годовых (31 декабря 2009: 7.72% годовых). Группа имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения по номинальной стоимости.

**9 Прочие заемные средства, синдицированные кредиты и субординированные депозиты (продолжение)**

В июне 2007 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года. Группа имеет возможность погасить досрочно данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения по номинальной стоимости.

В октябре 2008 года Группа привлекла от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Банк вправе досрочно вернуть субординированный депозит по номинальной стоимости при условии получения предварительного согласия Банка России.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16.

**10 Уставный капитал**

В феврале 2010 года Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 825 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 825 миллионов рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

**11 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)</b>
Выручка от реализации продукции	1 593	954
Себестоимость реализованной продукции	(1 821)	(780)
Финансовый результат от взаимозачета дебиторской и кредиторской задолженности	614	-
Прочее	83	-
<b>Итого доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности</b>	<b>469</b>	<b>174</b>

Выручка от продаж и себестоимость проданной продукции связана с деятельностью сельскохозяйственных и производственных дочерних компаний Банка, и в основном представлена выручкой от продажи сахара, комбикормов и консервированных продуктов.

**12 Значительные концентрации рисков**

По состоянию на 30 июня 2010 года денежные средства и их эквиваленты и средства в других банках включали средства в одном из крупнейших российских банков и в одном иностранном банке, имеющем рейтинг AA- (по S&P), в сумме 35 036 миллионов рублей, или 34% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов и средств в других банках (31 декабря 2009 года: средства в этих же банках составляли 86 406 миллионов рублей, или 65% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов и средств в других банках).

По состоянию на 30 июня 2010 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в Банке России в сумме 33 067 миллионов рублей, или 53% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2009 года: 17 691 миллион рублей, или 19% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

## **12 Значительные концентрации рисков (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2010 года в составе кредитного портфеля Группы имелись кредиты на сумму 45 777 миллионов рублей, выданные заемщику, полностью контролируруемому государством, или 7% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2009 года: 42 666 миллионов рублей, выданных этому же заемщику, или 7% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

По состоянию на 30 июня 2010 года Группа привлекла средства трех иностранных банков, остатки по каждому из которых превысили 10% собственных средств Группы и в совокупности составили 59 837 миллионов рублей или 55% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2009 года: средства этих же банков, остатки по каждому из которых превысили 10% собственных средств Группы, составляющие в совокупности 61 166 миллионов рублей, или 32% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 30 июня 2010 года у Группы было два клиента с остатками, превышающими 10% собственных средств Группы (31 декабря 2009 года: три клиента). Совокупный остаток средств этих клиентов составил 69 232 миллиона рублей, или 22% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2009 года: 53 674 миллиона рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 30 июня 2010 года, в состав прочих активов включена дебиторская задолженность, связанная с торговой деятельностью дочерних компаний, на общую сумму 850 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 2 893 миллиона рублей).

По состоянию на 30 июня 2010 года, в состав прочих обязательств включена кредиторская задолженность, связанная с деятельностью дочерних компаний, на общую сумму 1 041 миллион рублей (31 декабря 2009 года: 4 124 миллиона рублей).

## **13 Сегментный анализ**

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации и в последнем годовом отчете Группы, подготовленном в соответствии с требованиями МСФО.

### **13 Сегментный анализ (продолжение)**

Указом Президента Российской Федерации в январе 2010 года из состава Южного федерального округа был выделен Северо-кавказский федеральный округ. Изменения в составе управленческой отчетности были отражены в данном сегментном анализе. Сегментные показатели региональных филиалов, вошедших в 2009 году в состав Южного федерального округа, составили:

*(в миллионах российских рублей)*

---

#### **За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)**

Выручка от внешних клиентов

- Доходы по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам

2 327

- Комиссионные доходы по операциям

88

Межсегментные доходы/ (расходы)\*

(1 339)

**Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов**

**1 073**

---

#### **Активы (неаудированные данные)**

31 декабря 2009 года

67 391

---

\* Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, а также сегментная информация по распределению активов Группы по состоянию на 30 июня 2010 года и 31 декабря 2009 года.

## 13 Сегментный анализ (продолжение)

	Головной офис	Центральный федеральный округ	Приволжский федеральный округ	Краснодарский региональный филиал	Сибирский федеральный округ	Северо-западный федеральный округ	Северо-кавказский федеральный округ**	Южный федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала)	Дальневосточный федеральный округ	Уральский федеральный округ	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>											
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>											
Выручка от внешних клиентов											
- Доходы по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам	8 347	11 119	8 988	5 900	4 955	3 358	3 409	1 836	1 633	1 101	<b>50 646</b>
- Комиссионные доходы по операциям	1 008	702	510	375	327	156	154	85	120	73	<b>3 510</b>
Межсегментные доходы/ (расходы)*	24 881	(6 122)	(5 244)	(3 878)	(2 903)	(1 899)	(2 168)	(1 162)	(841)	(664)	<b>-</b>
<b>Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов</b>	<b>(17 231)</b>	<b>4 232</b>	<b>3 154</b>	<b>4 762</b>	<b>1 147</b>	<b>925</b>	<b>2 627</b>	<b>566</b>	<b>489</b>	<b>226</b>	<b>897</b>
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)</b>											
Выручка от внешних клиентов											
- Доходы по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам	9 107	9 211	7 719	4 648	4 108	2 279	-	3 707	1 164	863	<b>42 806</b>
- Комиссионные доходы по операциям	225	506	442	294	220	139	-	154	80	51	<b>2 111</b>
Межсегментные доходы/ (расходы)*	20 750	(5 441)	(4 851)	(3 066)	(2 424)	(1 458)	-	(2 224)	(697)	(589)	<b>-</b>
<b>Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов</b>	<b>(18 931)</b>	<b>6 021</b>	<b>3 419</b>	<b>4 228</b>	<b>2 495</b>	<b>1 536</b>	<b>-</b>	<b>1 715</b>	<b>303</b>	<b>569</b>	<b>1 355</b>
<b>Активы (неаудированные данные)</b>											
30 июня 2010 года	1 165 676	257 028	202 075	126 002	110 631	84 488	73 817	40 443	36 491	22 255	<b>2 118 906</b>
31 декабря 2009 года	1 054 144	232 220	184 657	108 797	98 221	81 029	-	103 486	34 169	20 402	<b>1 917 125</b>

\* Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

\*\* Северо-кавказский федеральный округ выделен из состава Южного федерального округа в январе 2010 года.

### 13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли отчетных сегментов и прибыли Группы по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2009 года (неаудированные данные)</b>
<b>Прибыль отчетных сегментов</b>	<b>897</b>	<b>1 355</b>
Корректировка резервов под обесценение	1 201	1 374
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	796	576
Справедливая стоимость выданных гарантий	-	182
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(1 335)	(2 569)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(887)	(252)
Наращенные расходы на оплату труда	(514)	(560)
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(61)	779
Переоценка основных средств	-	(323)
Доходы / (расходы) сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации	123	(139)
Текущий налог на прибыль, не распределенный по сегментам	10	(58)
Прочее	(67)	(29)
<b>Прибыль Группы по МСФО (после налогообложения)</b>	<b>163</b>	<b>336</b>

Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РСБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.

Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РСБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РСБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 15.

Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки.

Концепция отложенного налога в РСБУ отсутствует.

Все прочие различия также являются следствием различий в РСБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.



#### **14 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы. По состоянию на 30 июня 2010 года Группой не был создан резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (31 декабря 2009 года: 200 миллионов рублей).

**Налоговое законодательство.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок, в том числе следовать указаниям Высшего арбитражного суда по борьбе с уклонением от налогов на основе пересмотра экономического содержания и цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

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, вступившее в силу 1 января 1999 года, 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. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 30 июня 2010 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2009 года: нет).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 30 июня 2010 года Группа имела договорные обязательства капитального характера на общую сумму 545 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 175 миллионов рублей).

#### 14 Условные обязательства (продолжение)

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
Менее 1 года	1 639	1 531
От 1 до 5 лет	3 898	3 591
Более 5 лет	2 542	2 713
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>8 079</b>	<b>7 835</b>

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами, в первую очередь в отношении поддержания коэффициента достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору на достаточном уровне. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие заложенные активы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2010 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>
<b>Предоставленные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации</b>		
- кредиты клиентам	13 540	48 125
- торговые ценные бумаги	-	5 760
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 628
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5 016
<b>Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа</b>		
- корпоративные ценные бумаги	-	3 410
- муниципальные облигации	-	57

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 3 235 миллионов рублей (31 декабря 2009: 2 974 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

На 30 июня 2010 года дочерние компании Банка передали в залог по кредитным договорам с другими банками здания и оборудование, связанное обязательство в отношении которых составляет 1 810 миллионов рублей (31 декабря 2009: 1 790 миллионов рублей).

## **15 Производные финансовые инструменты**

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами.

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Группы соответствующих лимитов и ограничений.

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, швейцарских франках и японских иенах пяти банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с августа 2010 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же пяти банков и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Группы.

Международные кредитные рейтинги этих банков на 30 июня 2010 года не ниже BB- (по Standard&Poor's или других рейтинговых агентств аналогичного уровня).

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (включая банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация любых обязательств по заемным денежным средствам, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев её контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. Обязательства, как Группы, так и ее контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей, в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения, а также при фактическом получении извещения о наступлении события от контрагента. Некоторые из данных соглашений по сделкам своп, в случае возникновения события неисполнения, прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

**15 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 30 июня 2010 года:

	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью (неаудирован- ные данные)	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью (неаудирован- ные данные)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	128 807	9 372	138 179
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(108 432)	(9 422)	(117 854)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	4 572	-	4 572
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(3 673)	-	(3 673)
Дебиторская задолженность в японских иенах, погашаемая при расчете (+)	1 893	1 909	3 802
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(1 804)	(1 926)	(3 730)
<b>Валютные форварды со сроком исполнения до 2 дней: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	1 969	16 252	18 221
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(1 968)	(16 267)	(18 235)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	188	6 396	6 584
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(188)	(6 407)	(6 595)
<b>Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	115	38	153
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(114)	(38)	(152)
<b>Валютные форварды со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	6 262	-	6 262
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(6 124)	-	(6 124)
<b>Итого чистой справедливой стоимости</b>	<b>21 503</b>	<b>(93)</b>	<b>21 410</b>

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2009 года:

**15 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	163 198	-	163 198
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(30 011)	-	(30 011)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	25 130	-	25 130
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(133 987)	-	(133 987)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	3 317	3 317
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(3 429)	(3 429)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	16 098	-	16 098
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(12 209)	-	(12 209)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	1 761	1 806	3 567
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(1 694)	(1 824)	(3 518)
<b>Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	2 780	3 586	6 366
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(2 777)	(3 622)	(6 399)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	272	272
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(273)	(273)
<b>Срочные контракты на продажу ценных бумаг: справедливая стоимость на отчетную дату</b>			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	187	187
Короткая позиция (-)	-	(187)	(187)
<b>Итого чистой справедливой стоимости</b>	<b>28 289</b>	<b>(167)</b>	<b>28 122</b>

**16 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка.

Связанные стороны Группы представлены компаниями, находящимися под общим контролем, помимо ключевого управленческого персонала и членов их семей, информация о которых раскрыта отдельно.

Группа досрочно приняла изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

В данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации раскрыты наиболее существенные операции с компаниями, контролируемые государством.

## 16 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа имеет следующие незначительные в совокупности операции со связанными сторонами:

- процентные доходы по эквивалентам денежных средств, торговым ценным бумагам, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, ценным бумагам, удерживаемым до погашения, средствам в других банках;
- процентные расходы по средствам других банков;
- результаты от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи;
- прочее.

В результате применения МСФО 24, Группа раскрыла в качестве сопоставительной информации только индивидуально значимые операции и остатки, включая условные обязательства.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	30 июня 2010 года (неаудиро- ванные данные)	31 декабря 2009 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: годовых 7%-12% годовых (2009: 7%-12% годовых))	47 993	44 794
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5%-22% годовых (2009: 5%-22% годовых))	30	32
<b>Срочные депозиты и текущие/расчетные счета</b>		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 3%-9% годовых (2009: 7%-16% годовых))	87 949	64 438
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 2%-10% годовых (2009: 2%-13% годовых))	360	532
<b>Субординированные депозиты</b>		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 8% годовых)	25 000	25 000
<b>Внебалансовые обязательства</b>		
Поручительства, выданные банкам, контролируемым государством	-	35 059

## 16 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года (неаудиро- ванные данные)	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2009 года (неаудирован- ные данные)- пересмотрено	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2009 года (неаудирован- ные данные)- первоначально представлено
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам</b>			
Компании, контролируемые государством	1 688	1 576	2 738
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	1	1	1
<b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>			
Компании, контролируемые государством	(2 603)	(5 373)	(5 561)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(22)	(21)	(21)
<b>Процентные расходы по субординированным депозитам</b>			
Компании, контролируемые государством	(992)	(992)	(992)

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, общая сумма вознаграждения членов Правления составила 81 миллион рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года: 78 миллионов рублей).

## 17 События после отчетной даты

1 сентября 2010 года на ФБ ММВБ состоялось размещение биржевых облигаций серии БО-01 номиналом 5 000 миллионов рублей и серии БО-05 номиналом 10 000 миллионов рублей со сроком погашения в августе 2013 года и офертой в августе 2012 года. Процентная ставка 1–4 купонов по этим облигациям составляет 7.20% годовых, купонный доход выплачивается 1 раз в полгода.

В июле 2010 года внесены изменения в Федеральный закон №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации», согласно которым процентная ставка по субординированному депозиту, привлеченному Группой от Внешэкономбанка, была снижена и составила 6.5% годовых вместо ранее установленных 8.0% годовых.