

**Общество с ограниченной  
ответственностью  
«Морган Стэнли Банк»  
(ООО «Морган Стэнли  
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: ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК» (ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»)**

Место нахождения: Россия, 125047, г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д. 21.

Свидетельство о государственной регистрации Общества с ограниченной ответственностью «Морган Стэнли Банк» № 1057711007023 от 8 июня 2005 года выдано Управлением ФНС России по г. Москве.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ О ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Морган Стэнли Банк» (ООО «Морган Стэнли 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.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.com/ru/about](http://www.deloitte.com/ru/about).

© 2011 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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.

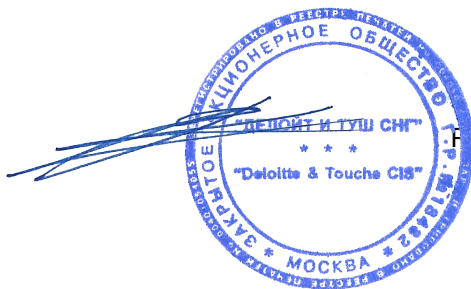
### **Мнение**

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.

### **Прочие сведения**

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.

Партнер



Родионова Светлана Николаевна

на основании доверенности  
от 17 августа 2010 года

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

20 апреля 2011 года

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286575000	77983415	1057711007023	3456	044525277

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
на 1 января 2011 г.

Кредитной организации: Общество с ограниченной ответственностью "Морган Стэнли Банк"  
ООО "Морган Стэнли Банк"

Почтовый адрес 125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д. 21

Код формы по ОКУД 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	0	0
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	3,793,006	1,831,450
2.1	Обязательные резервы	39,529	96,164
3	Средства в кредитных организациях	361,656	686,582
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,021,055	14,673,327
5	Чистая ссудная задолженность	7,402,782	10,373,761
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,360	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	319,636	360,213
9	Прочие активы	3,608,367	1,274,554
10	Всего активов	30,508,862	29,199,887
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	12,055,086
12	Средства кредитных организаций	12,527,995	4,109,691
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6,467,857	2,386,652
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	81,286	403,537
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	485,004	371,948
18	Всего обязательств	19,562,142	19,326,914
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	2,000,000	2,000,000
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	0	0
22	Резервный фонд	100,000	100,000
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	7,772,973	5,606,877
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	1,073,747	2,166,096
27	Всего источников собственных средств	10,946,720	9,872,973
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	19,201,735	29,664,737
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0	0

Доступ к полному комплекту Годового отчета ООО "Морган Стэнли Банк" за 2010 год, включая пояснительную записку, можно получить по адресу банка, указанному выше.



Президент, Председатель Правления

Главный бухгалтер

Морган Стэнли Банк  
Morgan Stanley Bank

20 " \_\_\_\_\_ апреля 2011 г.

*Титова Елена Борисовна*  
*Гальцев Сергей Петрович*

Титова Елена Борисовна

Гальцев Сергей Петрович

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286575000	77983415	1057711007023	3456	044525277

### ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (публикуемая форма)

за 2010 год

Кредитной организации:

Общество с ограниченной ответственностью "Морган Стэнли Банк"

ООО "Морган Стэнли Банк"

Почтовый адрес

125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская Ямская, д. 21

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1,371,089	1,281,456
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	89,466	89,915
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	0	0
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	1,281,623	1,191,541
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	469,389	1,219,215
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	384,639	1,134,465
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	84,750	84,750
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	901,700	62,241
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:	(81)	0
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	0	0
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	901,619	62,241
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	490,983	3,434,260
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	27	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	(28,938)	(316,982)
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	56,360	(431,086)
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	358	0
12	Комиссионные доходы	29,537	13,151
13	Комиссионные расходы	42,861	45,534
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(14,359)	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	(3,319)	165,649
17	Прочие операционные доходы	1,808,517	1,543,137
18	Чистые доходы (расходы)	3,197,924	4,424,836
19	Операционные расходы	1,764,788	2,061,067
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	1,433,136	2,363,769
21	Начисленные (уплаченные) налоги	359,389	197,673
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	1,073,747	2,166,096
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	1,073,747	2,166,096

Доступ к полному комплекту Годового отчета ООО "Морган Стэнли Банк" за 2010 год, включая пояснительную записку, можно получить по адресу банка, указанному выше.



Президент, Председатель Правления

Главный бухгалтер

М.П.

Morgan Stanley Bank

" 20 " апреля 2011 г.

*Тимова Елена Борисовна*  
Гальцев Сергей Петрович

Тимова Елена Борисовна

Гальцев Сергей Петрович

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286575000	77983415	1057711007023	3456	044525277

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (публикуемая форма)

за 2010 год  
(отчетный год)

Кредитной организации: Общество с ограниченной ответственностью "Морган Стэнли Банк"  
ООО "Морган Стэнли Банк"  
Почтовый адрес: 125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д. 21

Код формы по ОКУД 0409814

Годовая  
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период (пересмотрено)
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:	2,414,209	2,842,507
1.1.1	Проценты полученные	1,302,283	1,376,503
1.1.2	Проценты уплаченные	(467,259)	(1,235,872)
1.1.3	Комиссии полученные	29,537	13,151
1.1.4	Комиссии уплаченные	(42,861)	(45,534)
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	1,733,801	3,299,461
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	(28,938)	(316,982)
1.1.8	Прочие операционные доходы	1,744,175	1,451,455
1.1.9	Операционные расходы	(1,387,692)	(1,501,805)
1.1.10	Расход (возмещение) по налогам	(468,837)	(197,870)
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	(703,812)	(8,714,024)
1.2.1	Чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России	56,635	(81,984)
1.2.2	Чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,525,470)	(5,762,681)
1.2.3	Чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности	3,085,189	(6,493,362)
1.2.4	Чистый прирост (снижение) по прочим активам	(2,204,482)	(44,746)
1.2.5	Чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	(12,055,086)	7,935,799
1.2.6	Чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	8,297,137	1,145,148
1.2.7	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	4,073,228	(5,139,545)
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	(430,963)	(272,653)
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	1,710,397	(5,871,517)
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"	(12,989)	0
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	27	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	(4,470)	(16,122)
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	300	0
2.7	Дивиденды полученные	0	0
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	(17,132)	(16,122)
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	0	(273,755)
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	1,693,265	(6,161,394)
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	2,421,868	8,583,262
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	4,115,133	2,421,868

Доступ к полному комплекту Годового отчета ООО "Морган Стэнли Банк" за 2010 год, включая пояснительную записку, можно получить по адресу банка, указанному выше.

Президент, Председатель Правления

Главный бухгалтер

М.П.



"20" \_\_\_\_\_ апреля \_\_\_\_\_ 2011 г.

Титова Елена Борисовна

Гальцев Сергей Петрович

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (порядковый номер)	БИК
45286575000	77983415	1057711007023	3456	044525277

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

по состоянию на 1 января 2011 года

Кредитной организации: Общество с ограниченной ответственностью "Морган Стэнли Банк"  
ООО "Морган Стэнли Банк"

Почтовый адрес 125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д. 21

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:	10,876,793	1,137,073	12,013,866
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	2,000,000	0	2,000,000
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	2,000,000	0	2,000,000
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0	0	0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0
1.3	Эмиссионный доход	0	0	0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	100,000	0	100,000
1.5	Финансовый результат деятельности, принимаемый в расчет собственных средств (капитала):	7,646,793	1,193,573	8,840,366
1.5.1	прошлых лет	5,606,877	2,166,096	7,772,973
1.5.2	отчетного года	2,039,916	(972,523)	1,067,393
1.6	Нематериальные активы	0	0	0
1.7	Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ)	1,130,000	(56,500)	1,073,500
1.8	Источники (часть источников) дополнительного капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0	0	0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	X	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	123.7	X	125.7
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (тыс. руб.), всего, в том числе:	71,604	17,275	88,879
4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	70,604	81	70,685
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	1,000	17,194	18,194
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах, и срочным сделкам	0	0	0
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	0	0	0

Раздел "Справочно":

1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего 767, в том числе вследствие:

- 1.1. выдачи новых ссуд 82;  
1.2. изменения качества ссуд 0;  
1.3. изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России 685;  
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 686, в том числе вследствие:

- 2.1. списания безнадежных ссуд 0;  
2.2. погашения ссуд 0;  
2.3. изменения качества ссуд 0;  
2.4. изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России 686;  
2.5. иных причин 0.

Доступ к полному комплексу Годового отчета ООО "Морган Стэнли Банк" за 2010 год, включая пояснительную записку, можно получить по адресу банка, указанному выше.

Президент, Председатель Правления  
Главный бухгалтер  
Морган Стэнли Банк

Титова Елена Борисовна  
Гальцев Сергей Петрович

20 " \_\_\_\_\_ апреля \_\_\_\_\_ 2011 г.

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (порядковый номер)	БИК
45286575000	77983415	1057711007023	3456	044525277

### СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ (публикуемая форма)

по состоянию на 1 января 2011 года

Кредитной организации: Общество с ограниченной ответственностью "Морган Стэнли Банк"  
ООО "Морган Стэнли Банк"

Почтовый адрес: 125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д. 21

Код формы по ОКУД 0409813  
Годовая  
процент

Номер строки	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)	Не менее 10	125.7		123.7	
2	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	Не менее 15	222.4		932.0	
3	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	Не менее 50	323.4		296.7	
4	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	Не более 120	0.0		0.0	
5	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	Не более 25	Максимальное	7.6	Максимальное	11.3
			Минимальное	0.0	Минимальное	0.0
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	Не более 800	31.8		27.1	
7	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	Не более 50	0.0		0.0	
8	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	Не более 3	0.0		0.0	
9	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	Не более 25	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	-	-		-	
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)	-	-		-	
		-	-		-	
		-	-		-	

Доступ к полному комплексу Годового отчета ООО "Морган Стэнли Банк" за 2010 год, включая пояснительную записку, можно получить по адресу банка, указанному выше.

Президент, Председатель Правления

Главный бухгалтер  
М.П.

Титова Елена Борисовна

Гальцев Сергей Петрович

" 20 " \_\_\_\_\_ 2011 г.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ГОДОВОМУ БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ БАНКА  
ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»  
ЗА 2010 ГОД**

**1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА И ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ ОПЕРАЦИЙ, ОКАЗЫВАЮЩИХ НАИБОЛЬШЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА**

***1.1. Краткая характеристика Банка***

Общество с ограниченной ответственностью «Морган Стэнли Банк» (далее – «Банк») ведет деятельность на основании лицензии № 3456 на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «Банк России» или «ЦБ РФ») 9 августа 2005 года. Банк также имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 9 октября 2008 года, а также лицензию биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 15 мая 2008 года.

ООО «Морган Стэнли Банк» не участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, дом 21.

Основным направлением деятельности Банка являются собственные и брокерские торговые операции с ценными бумагами. Вместе с тем Банк осуществляет консультирование по вопросам осуществления операций на российском рынке долговых и долевого ценных бумаг для компаний, входящих в международную финансовую группу Морган Стэнли (далее – «Группа»). Группа применяет политику перераспределения прибыли и трансфертного ценообразования таким образом, что все операции между компаниями Группы осуществляются на рыночных условиях. Доходы, полученные от Группы, отражаются в прочих доходах.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2010 года составляло 101 человек и на 31 декабря 2009 года – 93 человека.

***1.2. Перечень основных операций, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата***

В отчетный период Банк осуществлял операции на основании устава Банка и лицензий, выданных Банком России и Федеральной службой по финансовым рынкам.

По основным видам операций можно выделить следующие: торговые биржевые и внебиржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами, выполнение функций брокера и консультирование по вопросам осуществления операций (см. пункт 1.3.) на рынке ценных бумаг, операции на межбанковском и валютном рынках.

Банк продолжает работу по установлению корреспондентских отношений с кредитными организациями как резидентами, так и нерезидентами Российской Федерации для совершения операций на межбанковском и валютном рынках.

Банк не привлекает средства во вклады от физических лиц, не является членом системы страхования вкладов и не предоставляет кредиты физическим лицам.

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

### **1.3. Статьи доходов и расходов, оказавших существенное влияние на финансовый результат**

Банк осуществляет консультирование по вопросам осуществления операций на российском рынке долговых и долевого ценных бумаг для компаний Группы. Компании Группы ведут деятельность в различных странах мира и различных часовых поясах с целью удовлетворения потребностей клиентов и с целью управления регулятивным, налоговым, рыночным и кредитным рисками. Группа применяет политику перераспределения прибыли и трансфертного ценообразования таким образом, что все операции между компаниями Группы осуществляются на рыночных условиях. Такие доходы представляют часть прибыли компаний группы Морган Стэнли, относящейся к деятельности Банка.

### **1.4. Информация относительно различных операций, проводимых Банком в различных географических регионах**

Информация о географической концентрации балансовых активов и пассивов Банка по состоянию на 1 января 2011 года:

	Россия тыс. руб.	Страны ОЭСР тыс. руб.	Другие страны не ОЭСР тыс. руб.	Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	3,793,006	-	-	3,793,006
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	39,529	-	-	39,529
Средства в кредитных организациях за вычетом резервов	44,967	316,689	-	361,656
Чистые вложения в ценные бумаги , оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	15,021,055	-	-	15,021,055
Чистая ссудная задолженность	-	7,402,782	-	7,402,782
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,360	-	-	2,360
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	319,636	-	-	319,636
Прочие активы	3,372,515	235,852	-	3,608,367
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>22,553,539</b>	<b>7,955,323</b>	<b>-</b>	<b>30,508,862</b>
<b>ПАССИВЫ</b>				
Средства клиентов (некредитных организаций)	1,255,905	5,211,952	-	6,467,857
Средства кредитных организаций	12,527,995	-	-	12,527,995
Прочие обязательства	71,687	8,016	1,583	81,286
Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	485,004	-	-	485,004
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>14,340,591</b>	<b>5,219,968</b>	<b>1,583</b>	<b>19,562,142</b>

Информация о географической концентрации балансовых активов и пассивов Банка по состоянию на 1 января 2010 года:

	Россия тыс. руб.	Страны ОЭСР тыс. руб.	Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,831,450	-	1,831,450
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	96,164	-	96,164
Средства в кредитных организациях за вычетом резервов	44,367	642,215	686,582
Чистые вложения в ценные бумаги ,оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	14,673,327	-	14,673,327
Чистая ссудная задолженность	-	10,373,761	10,373,761
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	360,213	-	360,213
Прочие активы за вычетом резервов	1,099,970	174,584	1,274,554
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>18,009,327</b>	<b>11,190,560</b>	<b>29,199,887</b>
<b>ПАССИВЫ</b>			
Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	12,055,086	-	12,055,086
Средства кредитных организаций	4,109,691	-	4,109,691
Средства клиентов	-	2,386,652	2,386,652
Прочие обязательства	298,296	105,241	403,537
Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	371,948	-	371,948
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>16,835,021</b>	<b>2,491,893</b>	<b>19,326,914</b>

**1.5. 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 отчетном периоде структура операций Банка претерпела следующие изменения:

В течение всего 2010 года Банк активно осуществлял операции РЕПО с российскими банками и ЦБ РФ. Также как и в 2009 году Банк являлся активным участником секции срочного рынка (стандартные контракты) ММВБ и стал участником секции РТС. Основным инструментом, используемым Банком, являлись стандартные контракты на доллар США.

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в Российской Федерации снизилось и уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Российской Федерации сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 6.9% и 11.7%).

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Банка и дальнейшего развития бизнеса.

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

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

#### **Общие положения**

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

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

Годовой отчет составлен с учетом событий после отчетной даты независимо от их положительного или отрицательного характера.

Основой для составления годового отчета являются регистры (документы) синтетического учета, включая баланс Банка на 1 января 2011 года по форме Приложения 9 к приложению к Положению Банка России № 302-П 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 приложению 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 Указанием 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 Указанием № 2089-У событием после отчетной даты признается факт деятельности Банка, который происходит в период между отчетной датой и датой составления годового отчета и который оказывает или может оказать влияние на его финансовое состояние на отчетную дату и результаты деятельности за отчетный год.

Датой составления годового отчета считается дата его подписания для представления на утверждение годового собрания участников, указываемая в представляемом в адрес Банка России годовом отчете.

К событиям после отчетной даты относятся:

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

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

Некорректирующих событий, свидетельствующих о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность подлежащих раскрытию в Пояснительной записке на дату составления годового отчета, не произошло.

В соответствии с требованиями Указания ЦБ РФ от 8 октября 2008 года № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» годовой отчет Банка состоит из бухгалтерского баланса (публикуемая форма) 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 и пояснительной записки. 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.

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

В течение 2010 года бухгалтерский учет осуществлялся Банком в соответствии с Положением № 302-П, а также иными действующими в 2010 году положениями и указаниями ЦБ РФ, Учетной политикой Банка, внутрибанковскими регламентами и положениями.

### ***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.

#### **Признание доходов и расходов**

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в 2010 году по методу начисления. Этот метод означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются 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 Положением № 302-П и иными нормативными актами Центрального банка Российской Федерации, активы кредитной организации 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 Положением № 302-П и иными нормативными актами Центрального банка Российской Федерации, 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 Центральным банком Российской Федерации официальный курс иностранной валюты по отношению к рублю.

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

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

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

Банк осуществляет активные операции, связанные с размещением денежных средств в виде кредитов, предоставленных коммерческим банкам, а также корпоративным клиентам Банка.

Учетная политика Банка в отношении этих операций строится в соответствии с Положением № 302-П, Положением Банка России № 54-П от 31 августа 1998 года «Порядок предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» в редакции Положения Банка России от № 144-П от 27 июля 2001 года «О внесении изменений и дополнений в Положение Банка России «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)», и Положением Банка России № 39-П от 26 июня 1998 года «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета».

По активам Банка, представленным ссудами, ссудной и приравненной к ней задолженностью, Банк создает резервы в соответствии с требованиями Положения Банка России № 254-П от 26 марта 2006 года «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности». Оценка кредитного риска, классификация и оценка ссуды, определение размера расчетного резерва и резерва производятся при возникновении оснований, предусмотренных Положением Банка России № 254-П от 26 марта 2006 года «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», но не реже одного раза в месяц на отчетную дату.

### Операции с клиентами

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и в пределах, установленных лицензией Банка России, Банк открывает и ведет банковские счета, привлекает денежные средства в безналичной форме во вклады (до востребования и на определенный срок) от юридических лиц.

Учетная политика Банка в отношении операций с клиентами строится в соответствии с Положением № 302-П.

### Операции с ценными бумагами

Учетная политика Банка в отношении операций с ценными бумагами строится в соответствии с Положением № 302-П. Все операции с ценными бумагами совершаются Банком с целью получения дохода от их реализации (перепродажи). Переоценка ценных бумаг, числящихся в портфеле ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производится на ежедневной основе с использованием средневзвешенной цены ценных бумаг, рассчитанных организатором торговли в соответствии с нормативными актами Федеральной службы по финансовым рынкам.

### Учет сделок с производными финансовыми инструментами

Учетная политика Банка в отношении операций с производными финансовыми инструментами строится в соответствии с Положением № 302-П и Учетной политикой Банка. По расчетным (беспоставочным) срочным сделкам сумма требований на получение денежных средств отражается на счетах по учету расчетов по конверсионным операциям и срочным сделкам, в корреспонденции со счетом по учету доходов от расчетных (беспоставочных) срочных сделок. Сумма обязательств по поставке денежных средств отражается по счетам по учету расчетов по конверсионным операциям и срочным сделкам, в корреспонденции со счетом по учету расходов от расчетных (беспоставочных) срочных сделок. Для целей расчета открытой валютной позиции учитывается величина общей суммы сделки, определяемой на основании данных внесистемного учета.

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

Банк создает резервы по сомнительным долгам по расчетам с другими организациями и гражданами за работы и услуги с отнесением сумм резервов на финансовые результаты. Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Резерв по сомнительным долгам создается в момент возникновения риска и корректируется по состоянию на конец каждого месяца. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Формирование резерва под задолженность предусмотрено по истечении 90 календарных дней с момента возникновения задолженности в полном объеме.

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

Учетная политика Банка в отношении этих операций строится в соответствии с Положением № 302-П. Под основными средствами понимается часть имущества со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, используемого в качестве орудий труда для оказания услуг, управления организацией, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями. Основные средства принимаются к учету по своей первоначальной стоимости. Начисление амортизации по основным средствам, принадлежащим Банку на правах собственности, осуществляется исходя из закрепленного в Учетной политике метода – линейный метод. Для расчета норм амортизации при использовании линейного метода служит срок полезного использования основных средств. При определении этого срока в качестве рекомендаций Банк применяет «Классификацию основных средств, включаемых в амортизационные группы», утвержденную Постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 года № 1.

#### Резервы предстоящих расходов

В целях полноты определения финансового результата отчетного периода, для своевременного отнесения на затраты расходов текущего года, подлежащих оплате в следующем периоде (году), Банк создает резервы предстоящих расходов с отнесением их на счета расходов по соответствующим символам. Для равномерного отнесения на финансовый результат Банка и более точного расчета налоговых платежей резервы начисляются пропорционально прошедшему временному интервалу. Временной интервал принимается равным одному календарному месяцу. Списание резервов производится по мере их использования по назначению. Резервы предстоящих расходов Банк создает по следующим статьям:

- аудиторские услуги;
- оплата ежегодного премиального вознаграждения сотрудникам Банка;
- юридические услуги;
- другие цели, предусмотренные законодательством РФ.

#### Капитал и фонды, прибыли (убытки), распределение прибыли

Банк производит распределение прибыли по итогам года по решению общего собрания акционеров. Нераспределенная прибыль предшествующих лет учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета № 10801 «Нераспределенная прибыль», открытых в разрезе необходимой для Банка детализации. Использование фондов и нераспределенной прибыли осуществляется в соответствии с действующим законодательством и Уставом Банка.

Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка после уплаты обязательных платежей в бюджет, распределяется в соответствии с действующим законодательством и Уставом Банка. В случае получения Банком убытка по результатам его деятельности, производятся только обязательные платежи в бюджет.

В соответствии с действующим законодательством и Уставом Банк создает резервный фонд в размере не менее 5% от фактически оплаченного уставного капитала. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Банка, а также для других целей, разрешенных законодательством Российской Федерации и в соответствии с Уставом Банка.

По решению Общего собрания Участников и в утвержденном им порядке Банком могут создаваться иные фонды, если создание таких фондов не противоречит законодательству Российской Федерации.

#### Внебалансовые обязательства

В составе внебалансовых обязательств Банк отражает требования и обязательства, как по предоставлению, так и по получению кредитов в рамках кредитных линий. Вместе с этим, в этом разделе Банк учитывает стоимость арендованных объектов основных средств.

Из указанных выше инструментов, понятие кредитного риска применимо только к неиспользованным лимитам по предоставлению кредита.

#### Раздел Д. Счета Депо

В разделе Д «Счета депо» Банк ведет учет депозитарных операций в соответствии с нормативными документами ЦБ РФ и внутрибанковскими документами. На счетах Депо Банк отражает депозитарные операции с эмиссионными ценными бумагами любых форм выпуска, а также депозитарные операции с неземиссионными ценными бумагами, выпущенными с соблюдением установленных законодательством Российской Федерации форм и порядка. На счетах Депо Банк учитывает ценные бумаги, переданные Банку его клиентами:

- для хранения и (или) учета;
- для осуществления брокерских операций;
- для осуществления иных операций;

а также ценные бумаги, принадлежащие самому Банку на праве собственности или ином вещном праве.

## **2.2. Перечень существенных изменений, внесенных в Учетную политику в 2010 году**

В 2010 году в Учетную политику Банка были внесены дополнения, определяющие учетную политику Банка в отношении операций, проводимых с многопериодными беспоставочными процентными свопами и валютно-процентными свопами.

Исправление ошибок осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности" (ПБУ 22/2010).

## **2.3. Перечень существенных изменений, внесенных в Учетную и налоговую политики Банка, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности Банка**

В 2010 году в Учетную политику Банка не было внесено существенных изменений, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности Банка, кроме:

Данные за 2009 год в отчете о движении денежных средств были пересмотрены. Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) составлен в соответствии с пунктом 4.3 Указаний № 2089-У.

(в ред. Указания ЦБ РФ от 09.04.2010 N 2426-У). Описание изменений представлены в таблице ниже.

Номер строки	Наименование показателя	Денежные потоки за предыдущий отчетный период	Пересмотрено	Денежные потоки за предыдущий отчетный период (пересмотрено)
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(6,954,555)	1,083,038	(5,871,517)
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	(6,813,910)	652,516	(6,161,394)
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	8,549,196	34,066	8,583,262
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	1,735,286	686,582	2,421,868

В состав строк 5.1 «Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года» и 5.2 «Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года» дополнительно включены данные статьи «Средства в кредитных организациях» формы 0409806 «Бухгалтерский баланс» (публикуемая форма) в части активов по которым по оценке Банка отсутствует риск потерь. Строка 1.1.10 «Расход (возмещение) по налогам» пересчитана с учетом корректировки по всем налогам, включая налог на прибыль.

В 2010 году Банком принято решение о списание на расходы сумм НДС, аккумулированного на счетах 60310 в период 2007-2010 гг. Решение было продиктовано изменением подхода к учету уплаченного НДС, относящегося к инвестиционно-банковской деятельности, когда клиентом Банка выступала иностранная организация. С 2011 года Банк отказался от зачетного метода учета НДС и использует п. 5 ст. 170 НК РФ, когда весь НДС-уплаченный относится на расходы, а НДС-полученный уплачивается полностью в бюджет.

### 3. СВЕДЕНИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ СТАТЕЙ БАЛАНСА

При подготовке годового отчета за 2010 год Банком проведена инвентаризация всех статей баланса по состоянию на 1 декабря 2010 года, и на 1 января 2011 года, в том числе учитываемых на балансовых и внебалансовых счетах, 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 с тем чтобы данные годового отчета отражали фактическое наличие имущества, требований и обязательств кредитной организации.

По состоянию на 1 января 2011 года были подписаны акты сверок с контрагентами.

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

### 4. СВЕДЕНИЯ О ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

По состоянию на конец отчетного года вся дебиторская задолженность была признана текущей.

Дебиторская задолженность по состоянию на 1 января 2010 года и 1 января 2011 года с учетом СПОД имеет следующую структуру:

	1 января 2010 года тыс. руб.	1 января 2011 года тыс. руб.
Требования по прочим операциям в рамках Глобальной политики Morgan Stanley по распределению прибыли	174,313	235,225
Налог на добавленную стоимость к возмещению	55,560	
Расчеты по налогам и сборам	8,289	11,531
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	2,796	5,969
Расчеты с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям	268	634
Расчеты с прочими дебиторами	821	29
<b>Итого</b>	<b>242,047</b>	<b>253,388</b>

Кредиторская задолженность по состоянию на 1 января 2010 года и 1 января 2011 года с учетом СПОД имеет следующую структуру:

	1 января 2010 года тыс. руб.	1 января 2011 года тыс. руб.
Расчеты по налогам и сборам	158,237	45,546
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	7,956	14,216
Налог на добавленную стоимость к уплате	1,189	5,921
Расчеты с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям	111,769	2,351
Расчеты работниками по подотчетным суммам	1,040	861
<b>Итого</b>	<b>280,191</b>	<b>68,895</b>

## **5. ИЗМЕНЕНИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ О НАЛОГАХ И СБОРАХ, ВСТУПАЮЩИЕ В СИЛУ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

С 1 января 2011 года вступили в силу следующие изменения к главе 25 Налогового кодекса РФ (далее «НК РФ»):

1. Первоначальная стоимость имущества, признаваемого амортизируемым, а также основных средств повышена до 40 000 руб.
2. Налоговый агент обязан перечислить сумму налога на прибыль, удержанную из доходов иностранной организации, не позднее дня, следующего за днем выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.
3. Вступили в силу Приказы ФСФР об утверждении порядка определения расчетной стоимости ФИСС и ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке.
4. Внесены поправки в ст. 269 НК РФ, касающиеся установления лимитов отнесения на расходы для целей налога на прибыль процентов по привлеченным денежным средствам. Для рублевых заимствований максимальный порог установлен в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,8 раз. По валютным привлеченным средствам максимальный порог установлен в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ с коэффициентом 0,8.

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

Основная цель управления рисками заключается в обеспечении финансовой устойчивости и защите деловой репутации Банка посредством ограничения возможных убытков, связанных с внутренними или внешними факторами. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитный риск, рыночный риск, включая валютный, процентный и фондовый риски, риск потери ликвидности, операционный риск, правовой риск, репутационный риск, а также страновой риск и стратегический риск.

Банк управляет рисками посредством идентификации, измерения, минимизации, мониторинга и контроля рисков финансово-хозяйственных операций с конкретным инструментом/продуктом и контрагентом. В рамках организационной структуры Банка осуществляется идентификация как внешних, так и внутренних факторов риска. В целях минимизации риска Банк реализует следующие основные процедуры и методы:

- диверсификация активных и пассивных операций риску с целью ограничения рисков;
- формирования резервов на возможные потери;
- хеджирование посредством заключения уравнивающих сделок, финансовый результат которых компенсирует возможные потери по основной операции;
- документальное сопровождение операций, подверженных риску и определение договорных условий их осуществления;
- установление лимитов риска.

Банком проводится обязательный всесторонний анализ предполагаемых к совершению операций и обслуживанию продуктов, в том числе и по направлению подверженности их рискам.

Банк на постоянной основе осуществляет мониторинг совершаемых операций с точки зрения степени подверженности операции риску, а также принимает решение о принятии риска.

### ***Кредитный риск***

Под кредитным риском понимается риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора. Оценка кредитного риска осуществляется у источника его возникновения согласно действующим методикам с учетом концентрации кредитного риска и связанности контрагентов. Меры ограничения уровня принимаемого кредитного риска включают систему лимитов, в том числе лимитов максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также неукоснительного соблюдения норматива Н6 «Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков», установленного требованиями Банка России.

### ***Рыночный риск***

Рыночный риск – это риск изменений стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на продукты, с которыми Банк осуществляет операции.

При расчете рыночного риска определяется:

### ***Валютный риск***

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Банк осуществляет управление валютным риском через изменение открытой валютной позиции, исходя из волатильности российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку минимизировать убытки вследствие реализации валютного риска. На ежедневной основе осуществляется контроль за открытой валютной позицией Банка с целью ее соответствия требованиям Банка России.

### ***Процентный риск***

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Банка.

### ***Фондовый риск***

Фондовый риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности – ценные бумаги торгового портфеля, в том числе закрепляющие права на участие в управлении, и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты

### ***Операционный риск***

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков.

### ***Риск ликвидности***

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Контроль за активно-пассивными операциями осуществляется посредством анализа активов и пассивов по срокам погашения.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Управление текущей ликвидностью осуществляется Банком через проведение операций на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

### ***Стратегический риск***

Стратегический риск – это риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации.

### ***Риск потери деловой репутации***

Риск потери деловой репутации кредитной организации (репутационный риск) определяется как риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие влияния следующих внутренних и внешних факторов:

- несоблюдения кредитной организацией (аффилированными лицами кредитной организации, дочерними и зависимыми организациями, реальными владельцами кредитной организации) законодательства РФ, учредительных и внутренних документов кредитной организации, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики; неисполнения договорных обязательств перед кредиторами, вкладчиками и иными клиентами и контрагентами; отсутствия во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, учредителей (участников), органов управления и (или) служащих, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращать предъявление жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;

- неспособности кредитной организации, ее аффилированных лиц, а также реальных владельцев эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами и контрагентами и (или) служащими кредитной организации;
- недостатков в управлении банковскими рисками кредитной организации, приводящих к возможности нанесения ущерба деловой репутации; осуществления кредитной организацией рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики; высокого уровня операционного риска; недостатков в организации системы внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- недостатков кадровой политики при подборе и расстановке кадров;
- возникновения у кредитной организации конфликта интересов с учредителями (участниками), клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;
- опубликования негативной информации о кредитной организации или ее служащих, учредителях (участниках), членах органов управления, аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях в средствах массовой информации.

Потеря деловой репутации влечет за собой уменьшение числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

### ***Правовой риск***

Правовой риск – это риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие влияния нижеприведенных внутренних и внешних факторов.

К внутренним факторам относятся:

- несоблюдение кредитной организацией законодательства РФ, в том числе по идентификации и изучению клиентов, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты), учредительных и внутренних документов кредитной организации;
- несоответствие внутренних документов кредитной организации законодательству РФ, а также неспособность кредитной организации своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;
- неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности кредитной организации вследствие действий служащих или органов управления кредитной организации;
- нарушение кредитной организацией условий договоров;
- недостаточная проработка кредитной организацией правовых вопросов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения банковских операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

К внешним факторам возникновения правового риска относятся:

- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства РФ, его подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права), невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и, как результат, обращение кредитной организации в судебные органы для их урегулирования;
- нарушение клиентами и контрагентами кредитной организации условий договоров;
- нахождение кредитной организации, ее филиалов, дочерних и зависимых организаций, клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

## **Налогообложение**

Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь неоднозначные толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это может привести к необходимости защиты налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства.

Как правило, налоговые проверки могут быть проведены только в отношении трех последних календарных лет, предшествующих налоговой проверке. В 2009 году были завершены налоговые проверки 2006 и 2007 годов. Следующий период проверки затрагивает результаты деятельности 2008, 2009 и 2010 годов. Существует определенная вероятность, что, по результатам такой проверки в соответствии с общепринятой практикой у Банка возникнет необходимость отстаивать свою позицию в суде. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, следовательно, резервы не создавались.

## **Экономическая ситуация**

Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации. Характеристика операционной среды деятельности Банка раскрыта в п. 1.5 настоящего документа.

Президент,  
Председатель Правления



Титова Елена Борисовна

Главный бухгалтер

Гальцев Сергей Петрович

20 апреля 2011 года