

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ANNUAL REPORT

**2010**

## Содержание

<b>Основные данные о Банке</b>	0
<b>Обращение к акционерам, клиентам и партнерам Банка</b>	0
<b>Отчет Правления Банка</b>	0
Совет Директоров, Правление Банка	0
Основные финансовые результаты и показатели деятельности Банка	0
Операции на финансовых рынках	0
Система обслуживания клиентов	0
Развитие региональной сети	0
Кредитная политика	0
Техническое обеспечение банковских операций	0
Благотворительность и спонсорская деятельность	0
<b>Финансовая отчетность Банка</b>	0
<b>Summary Financial Statements and Highlights of the Bank</b>	0

## ОСНОВНЫЕ ДАННЫЕ О БАНКЕ

**Акционерный Коммерческий Банк «СОФИЯ»  
(закрытое акционерное общество).**

Дата регистрации в ЦБ РФ: 01 июня 1994 года.

### Лицензии:

#### Лицензии Центрального Банка РФ:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 2867 (выдана ЦБ РФ 19.12.2002 г.);
- Лицензия на осуществление банковских операций, предоставляющая Банку право на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов № 2867 (выдана ЦБ РФ 19.12.2002 г.);

#### Лицензии Федеральной Комиссии по рынку ценных бумаг:

- № 077-02950-100000 от 27.11.2000 г. – на осуществление брокерской деятельности;
- № 077-03055-010000 от 27.11.2000 г. – на осуществление дилерской деятельности;
- № 077-03174-000100 от 04.12.2000 г. – на осуществление депозитарной деятельности;
- № 077-03130-001000 от 27.11.2000 г. – на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами

#### Лицензии Федеральной службы безопасности Российской Федерации:

- № 6864 Х от 19.03.2009 г. – на право технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств;
- № 6865 Р от 19.03.2009 г. – на право распространения шифровальных (криптографических) средств;
- № 6866 У от 19.03.2009 г. – на право предоставления услуг в области шифрования информации.

#### Акционеры Банка:

- **Открытое акционерное общество «Балаковорезинотехника», владеющее 16,13% акций;**
- **Общество с ограниченной ответственностью «РАБОТЭЖ», владеющее 26,51% акций;**
- **Шутов Николай Васильевич, владеющий 57,36% акций.**

#### Участие в международных платежных и расчетных системах, членство в биржах, ассоциациях, объединениях:

- Член Ассоциации Российских Банков;
- Член секции валютного рынка ММВБ и Фондовой биржи ММВБ;
- Член Московского Межбанковского Союза;
- Член международной расчетной системы S.W.I.F.T.;
- Член международной платежной системы «Europay International»;
- Дилер на рынке государственных облигаций.

Банк включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов под номером 917.

В соответствии с Федеральным законом «О кредитных историях» Банк заключил договор об оказании информационных услуг с Национальным бюро кредитных историй.

В декабре 2009 года на срок до декабря 2010 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг Банка В++.

**Аудитор Банка:**

**Закрытое акционерное общество «БДО».**

117545, Москва, Варшавское шоссе, д.125

**Адреса АКБ «СОФИЯ» (ЗАО)**

**Центральный офис:**

Адрес: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д.13 Д

Тел.: (495) 232-1234, 961-11-77, 232-2888

Факс: (495) 232-2871

Телекс: 485317 SOFI RU

SWIFT: SOFY RU MM

E-mail: sofia@sofia.msk.ru

WebSite: www.sofia.ru

**Дополнительный офис Кунцевское отделение:**

121471, г. Москва, Можайское шоссе, д. 15

Тел./факс: (495) 444-1655, 500-0038, 500-0039

**Дополнительный офис «Отделение Хамовники»:**

119146, г. Москва, Фрунзенская набережная, д. 14

Тел./факс: (495) 543-3300, 543-3301, 543-3302

**Филиалы:**

**«Балаковский»**

413853, Саратовская обл., г. Балаково, ул. Титова, д. 37

Тел.: (8453), 445-773, 442-727

**Дополнительный офис «Степной» Балаковского филиала**

413840, Саратовская область, г. Балаково, ул. Трнавская, д.6.

Тел.: (8453) 393-487

**«Новосибирский»**

630099, г. Новосибирск, ул. Фрунзе, д.80

Тел.: (383) 200-4140, 200-41-46, 200-4138

**«Самарский»**

443099, г. Самара, ул. А.Толстого, д. 122

Тел.: (846) 310-6268, 310-6587

**Дополнительный офис «Гагаринский» филиала «Самарский»**

443023, г. Самара, ул. Гагарина, д.155/7

Телефоны: (846) 262-02-70, 265-21-13

**«Санкт-Петербургский»**

195197, г. Санкт-Петербург, ул. Минеральная, д.13, лит.А

Тел.: (812) 335-3351, 718-3431

**Дополнительный офис**

**«Операционное управление №1»**

**Филиала «Санкт-Петербургский»**

195197, г. Санкт-Петербург, пр-т Металлистов, д. 115

Тел.: (812) 540-3120, 540-3848

**Дополнительный офис**

**«Операционное управление №2»**

**Филиала «Санкт-Петербургский»**

191123, Санкт-Петербург, ул. Чайковского, д. 22, лит. А, пом. 1Н

Тел.: (812) 273-6611

**«Саратовский»**

410056, г. Саратов, ул. Рабочая, д. 62/68

Тел.: (8452) 548-323, 548-321 (факс)

**Дополнительный офис «Фёдоровский» филиала «Саратовский»**

413410, Саратовская область, Федоровский район, р.п. Мокроус, ул. Победы, дом 1

Тел.: (84565) 501-72, 501-73, 501-96

### **Уважаемые акционеры, клиенты и партнеры!**

Представляем Вашему вниманию годовой отчет о работе АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) за 2010 год.

Показатели деятельности Банка «СОФИЯ» за 2010 год свидетельствуют о том, что Банк являлся эффективным и устойчивым финансовым институтом, способным обеспечивать высокую ликвидность активов и надежность проведения банковских операций.

Совершенствование и развитие банковских технологий, внедрение новых банковских продуктов позволило Банку на неизменно высоком уровне поддерживать качество клиентского обслуживания.

Банк расширил список услуг предоставляемых клиентам - физическим лицам. Были введены услуги по осуществлению денежных переводов и платежей физических лиц через системы «Contact» и «UNISStream». Доверие наших клиентов к Банку сохранилось и выразилось в приросте клиентской базы.

В условиях финансового кризиса Банк «СОФИЯ» получил рейтинг национального рейтингового агентства «Эксперт РА» на уровне В++, что подтвердило надежность и устойчивость Банка.

В ноябре 2010 года между акционерами АКБ "СОФИЯ" (ЗАО) и TURKIYE IS BANKASI A.S. (далее IS Bank) было подписано соглашение о продаже 100 процентов акций АКБ "СОФИЯ". 27 апреля 2011г. сделка по приобретению IS BANK 100% акций АКБ "СОФИЯ" (ЗАО) завершена. Основанный в 1924 году, IS Bank является крупнейшим банком Турции по размеру активов и входит в число 100 крупнейших банков мира.

В решении своих задач Банк всегда опирался на партнёрские и взаимовыгодные отношения со своими акционерами и клиентами, профессионализм и ответственность своих сотрудников. Мы благодарим всех Вас и подтверждаем готовность и желание развивать наши отношения и в дальнейшем на основе понимания и взаимной пользы.

Председатель Правления

О.В. Стовбун

ОТЧЕТ  
ПРАВЛЕНИЯ  
БАНКА

**Шутов Николай Васильевич**  
Председатель Совета Директоров

**Козин Александр Владимирович**  
**Кречетова Надежда Александровна**  
**Немирова Татьяна Николаевна**  
**Щелкунов Александр Александрович**

**Правление Банка**

**Стовбун Олег Викторович**  
Председатель Правления

**Лукьянова Елена Владимировна**  
Заместитель Председателя Правления

**Одинокоев Евгений Николаевич**  
Заместитель Председателя Правления

**Апалькова Елена Вадимовна**  
Заместитель Председателя Правления-  
Начальник Кредитного управления

**Батыгина Любовь Вячеславовна**  
Начальник отдела по работе с филиалами и отделениями

**Давыдов Дмитрий Викторович**  
Начальник Правового управления

## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

### Показатели развития

Показатели деятельности Банка «СОФИЯ» за 2010 год свидетельствуют о том, что Банк являлся эффективным и устойчивым финансовым институтом, способным обеспечивать высокую ликвидность активов и надежность проведения банковских операций.

За 2010 год основные показатели деятельности Банка характеризовались следующими значениями:

Показатели	Значения, тыс. руб.		Прирост (%)
	01.01.2010	01.01.2011	За 2010 год
Валюта баланса	5.012.261	7.686.151	+ 53,3
Капитал	796.020	681.775	- 14,4
Чистая прибыль	- 58.753	- 56.161	+ 4,4

В результате консервативного подхода к созданию резервов по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, а также по прочим активам, за 2010 год Банк увеличил размер сформированных резервов на 75.610 тыс. руб. Без учета этих расходов финансовым результатом Банка по итогам деятельности в 2010 г. была бы прибыль в сумме 19.449 тыс. руб. Однако, с учетом всех произведенных расходов, Банком был получен отрицательный финансовый результат в размере 56.161 тыс. руб.

Развитие Банка осуществлялось при полном исполнении нормативных документов Банка России. Банк ежедневно выполнял установленные значения обязательных экономических нормативов.

Резервный фонд Банка снизился в отчетном году на 20,0% за счет погашения убытка Банка по итогам 2009г. в размере 47 795 тыс. руб. согласно решению годового Общего собрания акционеров Банка. По состоянию на 01.01.2010г. резервный фонд Банка составил 190 578 тыс. рублей (36% от уставного капитала). Оставшаяся часть убытка в сумме 2 396 тыс. руб. была погашена за счет эмиссионного дохода и в сумме 8 562 тыс. руб. за счет прибыли прошлых лет.

### Структура пассивов



Пассивы Банка складывались из трех основных составляющих компонентов - собственные средства, средства клиентов и средства кредитных организаций.

Наибольшую долю в ресурсах Банка (82%) занимали средства юридических и физических лиц, увеличившись за 2010 год на 26,7%, и составили на 01.01.2011г. 3.774 млн. руб. Размещенные в Банке средства на текущих и срочных счетах граждан возросли на 42,2%, на счетах предприятий и организаций - на 7,4%.

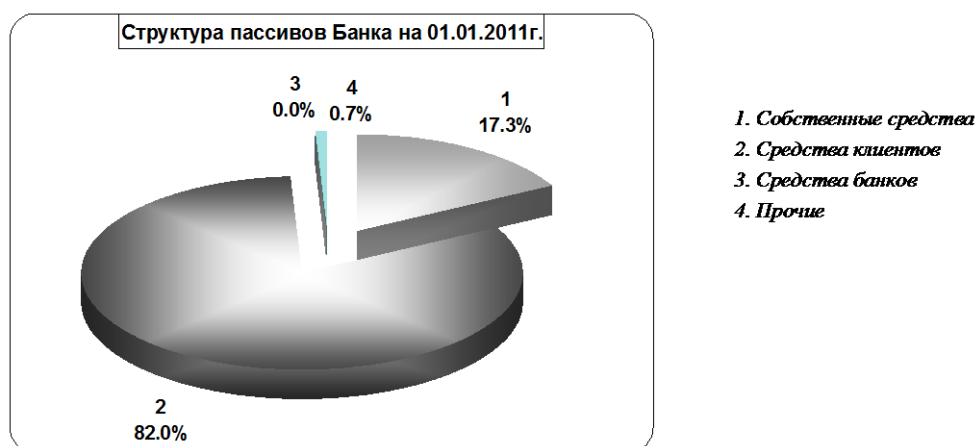
Увеличение средств юридических и физических лиц обусловлено расширением клиентской базы Банка. Вклады физических лиц продолжают оставаться наиболее стабильным и равномерно увеличивающимся источником формирования ресурсной базы.

Величина средств, привлеченных через выпущенные векселя, составила на 01.01.2011г. 28,5 млн. руб., что составляет 0,8% от всех привлеченных средств клиентов.

Абсолютная величина источников собственных средств Банка за год снизилась на 50,7 млн. руб. и составила на 01 января 2011г. 798 млн. руб. Причина уменьшения собственных средств связана с погашением убытка за 2009г. за счет средств резервного фонда и эмиссионного дохода, и отрицательным финансовым результатом по итогам работы за 2010г., обусловленным созданием резервов на возможные потери по ссудам.

В состав прочих пассивов, занимающих менее 1% в структуре ресурсов, вошли обязательства по уплате процентов юридическим и физическим лицам, по налоговым платежам, начисленные расходы за декабрь, а также созданные резервы под прочие потери.

В течение всего года, как и ранее, Банк ежемесячно и в полном объеме выполнял требования Банка России в отношении правильности расчета, своевременности и полноты перечислений средств в Фонд обязательных резервов Банка России (ФОР). Величина указанных средств, депонированных в ФОР Банка России на 01.01.2011г., составила 77.529 тыс. руб. (на 01.01.2010г. – 22.960 тыс. руб.). Увеличение объема денежных средств в ФОР обусловлено ростом средств на счетах юридических и физических лиц.



## Структура активов

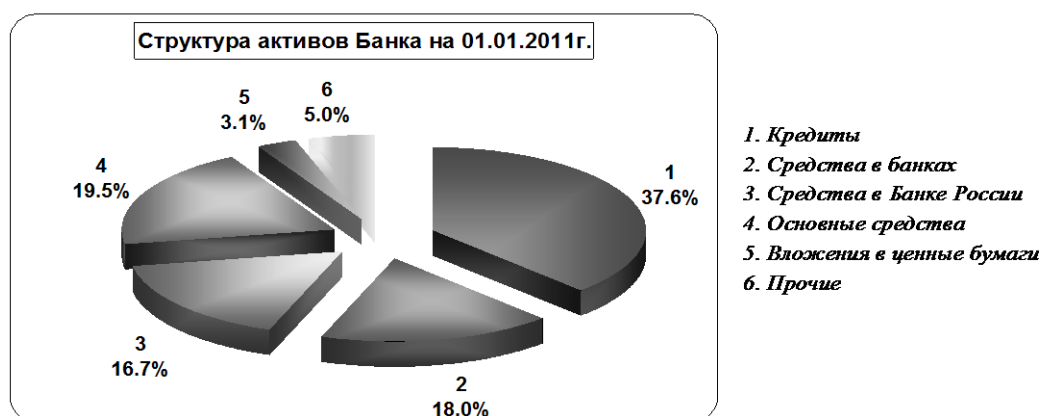
Изменение состояния финансовых рынков и структуры ресурсов Банка по срокам востребования повлекло необходимость оптимизации структуры активов в целях поддержания достаточной ликвидности как способности своевременно исполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками Банка, и в целях высокой эффективности деятельности Банка.

Наибольшую долю в активах Банка по-прежнему занимали кредитные вложения (кредиты, предоставленные юридическим и физическим лицам, вложения в ценные бумаги). В структуре активов кредитные вложения представлены следующим образом (в % от суммы всех активов):

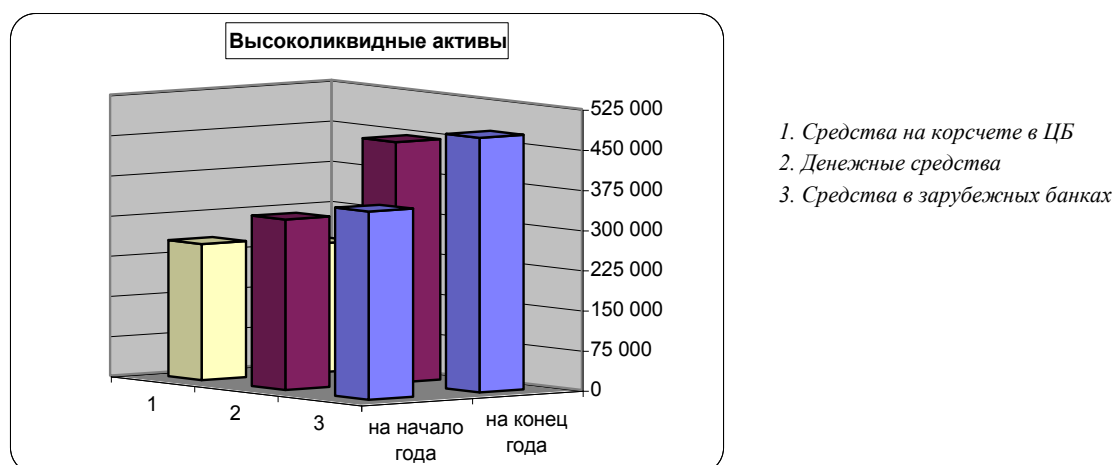
- Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам – 37,6%;
- Средства, размещенные в кредитных организациях, - 18%;
- Вложения в векселя банков – 3,1%.

Как и прежде, Банк уделял особое внимание развитию и поддержанию отношений с банками, готовыми работать в рамках взаимных чистых кредитных линий. Размещение средств в банках на корсчетах и по межбанковским операциям проводилось в соответствии с лимитами, установленными Кредитным Комитетом. Объем денежных средств, размещенных в других кредитных организациях, по состоянию на 01.01.2011г. составил 831 млн. руб., что превышает в 1,8 раза значение аналогичного показателя прошлого года. Межбанковские кредиты предоставлялись первоклассным иностранным

банкам и их дочерним структурам в России, а также наиболее надежным российским банкам, успешно выдержавшим проверку кризисом.



Ликвидность Банка обеспечивалась наличными денежными средствами в кассе, средствами в рублях на корсчете в Банке России, средствами в инвалюте в банках-нерезидентах из числа «группы развитых стран». В структуре активов на 01.01.2011 г. на долю высоколиквидных активов приходилось 25,3% от общей суммы активов Банка. За 2010 год их суммарный объем вырос на 26,1%, что в абсолютном значении составляет 241 млн. руб.



Норматив мгновенной ликвидности Н2, показывающий способность Банка удовлетворить требования кредиторов по обязательствам "до востребования", составил на 01.01.2011г. 94,4% при разрешенном допустимом минимальном значении 15%, а норматив текущей ликвидности Н3 - 120,8% при утвержденном ЦБ РФ уровне достаточности в 50%.

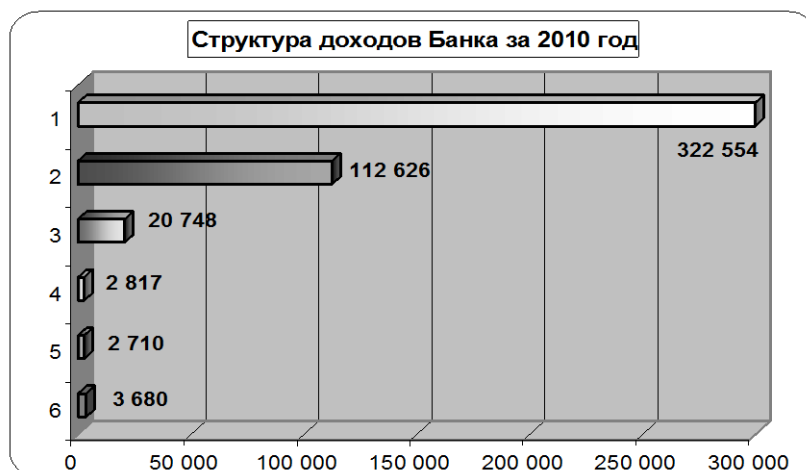
Достигнутые значения показателей ликвидности свидетельствуют о сбалансированности структуры активов и пассивов, обеспечивающих высокий уровень платежеспособности Банка.

Основные средства Банка по состоянию на 01.01.2011г. возросли на 129 млн. руб. и составили 898 млн. руб. (19,5% от суммы всех активов), в связи с тем, что в отчетном году было поставлено на баланс недвижимое имущество, принятое от заемщиков в погашение ссудной задолженности, и проведена переоценка зданий Головного офиса и филиалов Банка по рыночным ценам.

В состав прочих активов, занимающих 5% в структуре требований, вошли расчеты с биржей по срочным операциям, а также с поставщиками и подрядчиками в соответствии с заключенными договорами.

### Структура доходов и расходов

По итогам 2010 года от всех видов деятельности Банком получен доход в объеме 465 млн. руб. в следующей структуре:



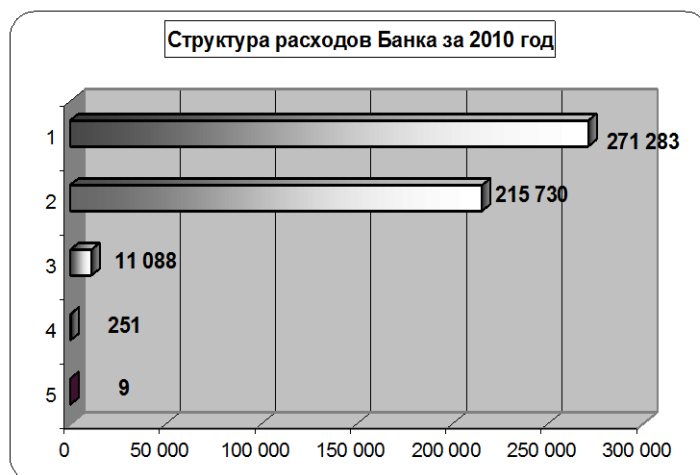
1. Кредитование клиентов
2. Расчетно-кассовое обслуживание
3. Валютные операции
4. Ценные бумаги
5. Размещение средств в банках
6. Прочие операционные доходы

Наибольшие доходы были получены от кредитования клиентов – 398,2 млн. руб. С учетом расходов по созданию резервов под возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности их величина составила 322,6 млн. руб., на которую приходится 69,3% в структуре доходов. За 2010г. Банк увеличил размер созданных резервов на 75,6 млн. руб., таким образом, обеспечив покрытие проблемного долга в полном объеме.

Вторым по значимости источником дохода являлись комиссионные доходы за осуществление расчетно-кассового обслуживания (24,2% от суммы всех доходов). В структуре доходов третье место - 4,5%- занимают доходы по валютным операциям, размер которых составил 20,7 млн. руб.

В структуре доходов 0,6% занимает прибыль, полученная по операциям с ценными бумагами (2,8 млн. руб.). Аналогичная доля приходится на доходы, полученные от размещения средств в других банках, которые составили 2,7 млн. руб. В составе прочих доходов наибольшую часть занимают доходы, полученные от сдачи имущества в аренду (2,1 млн. руб.), среди других видов доходов по данной статье – реализация имущества, списание не востребовавшей кредиторской задолженности и др.

Расходы Банка за 2010 год составили 498 млн. руб. и имели в структуре следующий вид:



1. Эксплуатационные расходы
2. Привлеченные депозиты
3. Операционные расходы
4. Расходы по собственным векселям
5. Привлечение средств от банков

Основной частью расходов (54,4% или 271 млн. руб.) являлись эксплуатационные расходы, в состав которых включены затраты по содержанию собственных зданий, аренде, охране, оплате труда сотрудников, обслуживанию техники, оплате средств связи, техническому оснащению (в пределах затрат, относимых на расходы), информационному обслуживанию, амортизационные отчисления на основные средства и нематериальные активы и другие административно-управленческие расходы, необходимые для осуществления банковской деятельности.

Значительную долю в расходах (43,4% или 216 млн. руб. в абсолютном значении) составили проценты, уплаченные за привлеченные средства клиентов, в том числе:

- по вкладам физических лиц – 40,8%,
- по депозитам юридических лиц - 2,5%.
- по собственным векселям - 0,1%.

В состав комиссионных расходов, сложившихся за год в размере 11,1 млн. руб., в основном, вошли расходы за расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов, а также за услуги по переводам денежных средств.

## **ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ**

### **Развитие межбанковского сотрудничества и корреспондентские отношения**

В 2010 году Банк продолжил сотрудничество с российскими и международными финансовыми учреждениями на межбанковском денежном и валютном рынках, а также в сфере международных расчетов и корреспондентских отношений.

Банк традиционно совершенствовал качество услуг в области международных расчетов и валютных операций. Была оптимизирована сеть банков-корреспондентов, членство в S.W.I.F.T создавало благоприятные возможности для оптимальной маршрутизации платежей и наиболее полного удовлетворения потребностей клиентов Банка и банков-контрагентов.

В основу принципов развития отношений с банками-контрагентами в 2010 году были положены накопленный опыт сотрудничества и внимательный анализ финансовых показателей каждого банка. В 2010 году Банк продолжил наращивать активность на валютном рынке, что позволило увеличить доходы от проведения конверсионных операций. Одновременно вырос объем операций Банка на рынке МБК при сохранении сотрудничества с финансовыми институтами с высокой деловой репутацией и степенью надежности.

Ежедневный оборот по операциям межбанковского кредитования превышал 200 млн. рублей. В минувшем году банк преимущественно размещал средства. Общий объем размещенных на рынке МБК средств достиг 40 млрд. рублей. Проводимый объем сделок на межбанковском рынке позволил Банку увеличить доходы от казначейских операций и расширить свои возможности по управлению краткосрочной ликвидностью.

## **СИСТЕМА ОБСЛУЖИВАНИЯ КЛИЕНТОВ**

Стратегия Банка в области клиентского обслуживания неизменно основывается на принципах надежности, универсальности, конкурентоспособности и профессионализме. За 2010 год показатели работы Банка в области развития клиентской базы и клиентского обслуживания можно назвать успешными. Банк расширил список услуг предоставляемых клиентам - физическим лицам. Были введены услуги по осуществлению денежных переводов и платежей физических лиц через системы «Contact» и «UNISStream»; произошел переход на безбланковую технологию при осуществлении денежных переводов через систему «Western Union». Доверие наших клиентов к Банку сохранилось и выразилось в приросте клиентской базы. Так, основной показатель клиентской базы - количество обслуживаемых клиентов на 01 января 2011 года составил 26 359 клиентов, что выше итогов показателей на 01 января 2010 года на 873 клиентов. Снижение количества обслуживаемых организаций - юридических лиц связано с проведенными Банком, в соответствии с действующим законодательством РФ, мероприятиями по исключению из числа клиентов организаций, не имевших остатков и операций по счетам свыше двух лет.

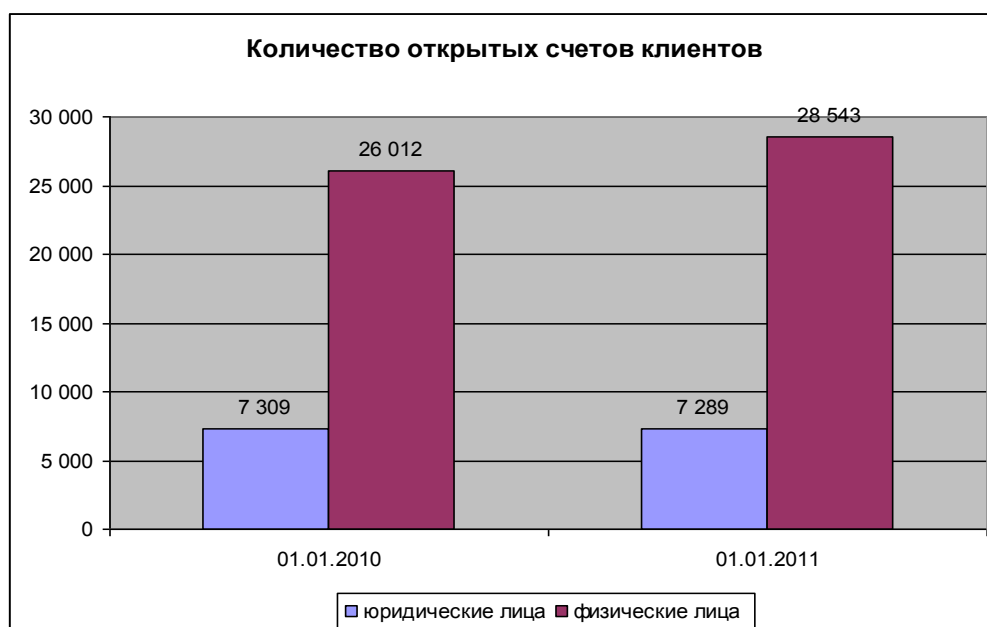
### Клиентская база Банка

Показатели	01 января 2010 год	01 января 2011 год
Общее количество клиентов всего, в т.ч.:	25 486	26 359
юридических лиц	6 230	6 038
физических лиц	19 256	20 321

Увеличилось количество открытых счетов клиентов. Прирост за отчетный период составил 8 %.

### Количество открытых счетов клиентов

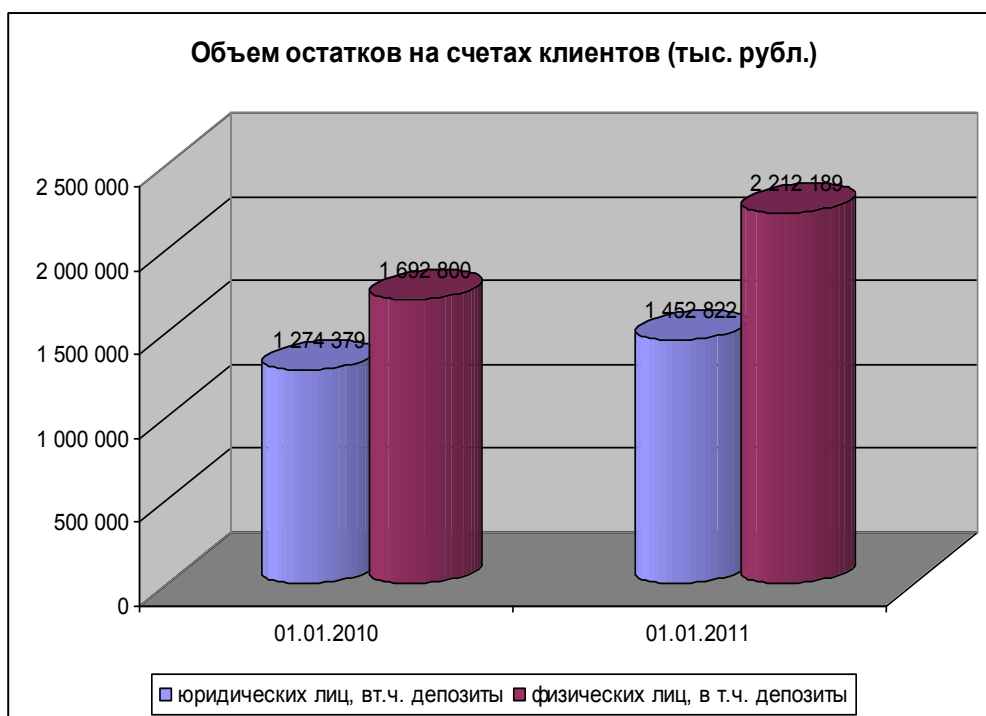
Показатели	01 января 2010 год	01 января 2011 год
юридические лица	7 309	7 289
физические лица	26 012	28 543
Итого	33 321	35 832



Взвешенная клиентская политика, индивидуальный подход к каждому клиенту позволили Банку увеличить объем остатков на счетах клиентов. Прирост за отчетный период составил 23%.

### Объем остатков на счетах клиентов (тыс. руб.)

остатки на счетах	01 января 2010 год	01 января 2011 год
юридических лиц, в т.ч. депозиты	1 274 379	1 452 822
физических лиц, в т.ч. депозиты	1 692 800	2 212 189



Активный мониторинг рынка банковских депозитов позволили Банку нарастить также объем «платных» пассивов в части банковских вкладов и депозитов. В 2010 году была расширена линейка вкладов физических лиц. Появились «социальные» вклады, обеспечивающие интересы молодежи и людей старшего возраста. Были введены сезонные вклады «Победа» и «Зимняя копилка»; вклад «Пенсионный».

По показателю «объем вкладов физических лиц» прирост за 2010 год составил 49%.

#### Объем вкладов и депозитов клиентов

Показатели	01 января 2010 год	01 января 2011 год
вклады физических лиц	1 444 667	2 156 181
депозиты юридических лиц	104 004	72 015
<b>Итого</b>	<b>1 548 671</b>	<b>2 228 196</b>

Совершенствование и развитие банковских технологий, внедрение новых банковских продуктов позволило Банку на неизменно высоком уровне поддерживать качество клиентского обслуживания.

Развитие Банка осуществлялось при полном исполнении нормативных документов и требований Банка России, но основным фактором стабильного состояния показателей Банка по-прежнему остается доверие наших клиентов. Сохранение этого доверия и в перспективном развитии Банка - главный приоритет.

## РАЗВИТИЕ РЕГИОНАЛЬНОЙ СЕТИ

В настоящее время филиальная сеть Банка представлена пятью филиалами. Три располагаются в Приволжском федеральном округе России, а именно: в г. Балаково Саратовской области, в г. Саратов и г. Самара. Один в Северо-Западном федеральном округе в г. Санкт-Петербург и один в Сибирском федеральном округе в городе Новосибирск. Каждый филиал является базовым центром развития в

регионе, вокруг которого создается сеть дополнительных офисов и операционных касс. Четыре филиала располагаются в собственных помещениях и один в арендуемом.

За прошедший год филиалы Банка подтвердили прочность занимаемых позиций на банковском рынке регионов, в которых они функционируют. Филиал «Самарский» открыл дополнительный офис в арендуемом помещении в Советском районе г. Самара.

Во всех филиалах Банка наблюдался рост клиентской базы, расширение перечня оказываемых услуг, увеличение объема проводимых операций. Несмотря на экономическую нестабильность в стране, вызванную мировым экономическим кризисом, остатки на счетах клиентов выросли на 31 % и на 01.01.11г. составили 1 937,5 млн.руб.

Свободная валюта баланса филиалов выросла на 21,2 % и на 01.01.11 г. составила 3 344,2 млн.руб.

Основным направлением размещения ресурсов в филиалах являлось кредитование. В отчетном году наблюдался рост кредитного портфеля на 3%, и на отчетную дату кредитный портфель филиалов составил 1 036 млн. руб.

### КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Несмотря на то, что кредитование является одним из наиболее прибыльных направлений банковской деятельности, на его развитие значительное влияние оказывают происходящие кризисные явления в мировой экономике.

Это проявилось в снижении доли в структуре кредитного портфеля ссудной задолженности предприятий, работающих в такой сфере деятельности, как торговля и сфера услуг. Снизились объемы кредитов, предоставленных индивидуальным предпринимателям. Вместе с тем, возрос объем ссуд, предоставленных физическим лицам, предприятиям производственной сферы и сельского хозяйства.

#### Распределение кредитного портфеля по отраслям (тыс. руб.)

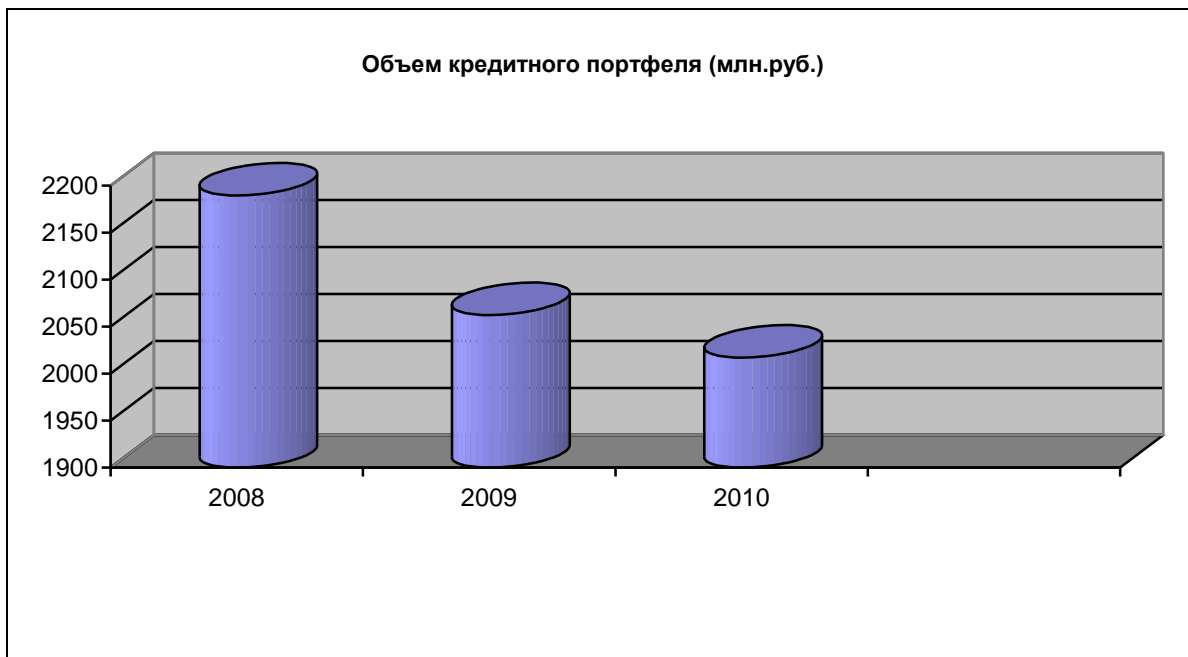
Сфера деятельности / отрасль	2008 год		2009 год		2010 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Промышленность, строительство и пр.	362 183	17%	607 422	29,4%	1 233 583	61,2%
Торговля и сфера услуг	936 315	43%	585 138	28,4%	385 623	19,1%
Сельское хозяйство	80 506	4%	38 487	1,9%	40 640	2,0%
Транспорт и связь	13 002	1%	5 741	0,3%	27 467	1,4%
Индивидуальные предприниматели	264 347	12%	188 611	9,1%	148 209	7,3%
Физические лица	533 054	24%	636 973	30,9%	567 026	28,1%
<b>ИТОГО</b>	<b>2 189 407</b>	<b>100%</b>	<b>2 062 374</b>	<b>100%</b>	<b>2 016 925</b>	<b>100%</b>

Вместе с тем, продолжали развиваться программы потребительского кредитования и кредитование малого бизнеса.

При формировании кредитного портфеля основное внимание уделялось решению следующих задач:

- минимизация и диверсификация кредитных рисков;
- снижение кредитного риска путем принятия в залог комбинированного обеспечения;
- поддержание приемлемого уровня доходности;
- индивидуальный подход к разработке вариантов кредитования.

В целом по итогам 2010 года небольшое снижение общего объема кредитного портфеля по сравнению с 2009 г.



При этом произошло снижение количества заемщиков по сравнению с 2009 г. – на 3,3%.

### **ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ**

Минувший 2010 год прошел под знаком продолжающейся интеграции и непрерывного развития банковских информационных систем, что повлекло за собой дальнейшее совершенствование всего вычислительного комплекса Банка, сопровождавшееся как модернизацией существующих технологий, так и внедрением новых.

Как и в 2010 году, основные усилия в сфере информационных технологий были направлены на усиление информационной безопасности. В целях обеспечения безопасности в системах дистанционного банковского обслуживания (ДБО), были продолжены шаги по лицензированию филиалов АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) для осуществления деятельности, связанной с распространением и использованием средств криптографической защиты информации. Были значительно переработаны существующие нормативные документы, регламентирующие важнейшие моменты в сфере информационных технологий ДБО. В соответствии с требованиями лицензирующих органов была проведена аттестация «Удостоверяющих центров» филиалов АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) в Балаково, Санкт-Петербурге и Новосибирске.

В 2010 году были внедрены новые системы денежных переводов Contact и UniStream, что позволило расширить перечень оказываемых банком услуг и тем самым привлечь дополнительных клиентов.

Модернизации были подвергнуты все основные программные комплексы, в т.ч. было проведено крупное обновление автоматизированной банковской системы (АБС Банка) и установлена современная СУБД. Внедрение более современной СУБД позволило ускорить обработку информации. Новая АБС позволила улучшить качество обслуживания клиентов и повысить информационную безопасность.

Для предоставления клиентам Банка более полного набора банковских услуг и повышения привлекательности была осуществлена доработка клиентской и серверной части системы «КЛИЕНТ-БАНК» в плане улучшения сервиса для организаций, имеющих холдинговую структуру.

В прошедшем году был проведен ряд мероприятий, необходимых для реализации технических проектов запланированных на 2011 год. В частности, были проведены подготовительные мероприятия для приведения информационной системы АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) в соответствие с требованиями Федерального закона ФЗ 152.

Все вышесказанное позволяет Банку значительно укрепить информационно-вычислительный фундамент своей деятельности. Дальнейшая интеграция всех информационных потоков, создание новых и усовершенствование имеющихся механизмов обработки информации позволяют с уверенностью



сказать, что и в дальнейшем Банк будет предоставлять своим клиентам полный комплекс банковских услуг высочайшего качества

**Финансовая отчетность Банка**  
**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «СОФИЯ»**  
**(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) ПО ИТОГАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2010 ГОД**

**Аудлируемое лицо** – Акционерный Коммерческий Банк «СОФИЯ» (закрытое акционерное общество) (далее по тексту – АКБ «СОФИЯ» (ЗАО)). Зарегистрирован под основным государственным регистрационным номером 1027739066354 и внесен в Единый государственный реестр юридических лиц – свидетельство МНС России от 13.08.2002 серия 77 № 005721805.

Место нахождения: 117420, Россия, г. Москва, ул. Наметкина, д.13Д.

АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) осуществлял свою деятельность в 2010 году на основании следующих лицензий:

- генеральная лицензия Банка России от 19.12.2002 № 2867 на осуществление банковских операций;

- лицензия Банка России от 19.12.2002 № 2867 на право привлечения во вклады и размещение драгоценных металлов, а также на осуществление других операций с драгоценными металлами;
- лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам профессионального участника рынка ценных бумаг:
  - от 27.11.2000 № 077-02950-100000 на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия;
  - от 27.11.2000 № 077-03055-010000 на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия;
  - от 27.11.2000 № 077-03130-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия;
  - от 04.12.2000 № 077-03174-000100 на осуществление депозитарной деятельности без ограничения срока действия.

**Аудитор** – ЗАО «БДО» зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы.

Свидетельство серия 77 № 006870804 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 29.01.2003 за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Свидетельство серия 77 № 013340465 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 20.01.2010 за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11

Телефон: (495) 797 5665

Тел./факс: (495) 797 5660

E-mail: info@bdo.ru

Web: www.bdo.ru

Генеральный директор – Дубинский Андрей Юрьевич

ЗАО «БДО» – независимая национальная аудиторская компания, входящая в состав международной сети BDO.

ЗАО «БДО» является членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307. НП «АПР» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов под № 1 в соответствии с приказом Минфина России от 01.10.2009 № 455.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать старший партнер Ефремов Антон Владимирович на основании доверенности от 01.01.2011 № 05-01/2011-БДО.

Мы провели аудит прилагаемого годового отчета АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) за 2010 год в следующем составе:

- бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 01 января 2011 г.;
- отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма) за 2010 г.;
- отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) за 2010 г.;
- отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (публикуемая форма) по состоянию на 01 января 2011 г.;
- сведения об обязательных нормативах (публикуемая форма) по состоянию на 01 января 2011 г.;
- пояснительная записка.

#### **Ответственность аудируемого лица за годовой отчет**

Годовой отчет подготовлен руководством АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции последующих изменений и дополнений), Положением Центрального банка РФ от 26.03.2007 № 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (в редакции последующих изменений и дополнений), Указанием Центрального банка РФ от 08.10.2008 № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» (в редакции последующих изменений и дополнений), Указанием Центрального банка РФ от 12.12.2009 № 2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (в редакции последующих изменений и дополнений) и другими нормативными актами РФ, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления годового отчета.

Ответственность за составление и достоверность указанного годового отчета в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части его подготовки и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годового отчета, не содержащего существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок, несут руководитель организации и главный бухгалтер.

#### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годового отчета на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральными законами от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции последующих изменений и дополнений), а также федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовой отчет не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовом отчете и раскрытие в нем информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годового отчета с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годового отчета в целом.

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

#### **Мнение**

По нашему мнению, годовой отчет отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АКБ «СОФИЯ» (ЗАО) по состоянию на 1 января 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки годового отчета.

Старший партнер

А.В. Ефремов

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
**(публикуемая форма)**  
**на 01 января 2011 года**

**кредитной организации**  
**Акционерный Коммерческий Банк "СОФИЯ"**  
**(закрытое акционерное общество) (АКБ «СОФИЯ (ЗАО)**

Регистрационный номер 2867

БИК 044552682

Почтовый адрес: 117420, Москва, ул. Наметкина, дом 13Д

(тыс. руб.)

№ строк и	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответству ющую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	449341	318339
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	318133	277208
2.1	Обязательные резервы	77529	22960
3	Средства в кредитных организациях	619498	452864
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
5	Чистая ссудная задолженность	2088459	1835201
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	64	69
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	897840	768835
9	Прочие активы	231277	201879
10	Всего активов	4604612	3854395
<b>II. ПАССИВЫ</b>			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0
12	Средства кредитных организаций	55	129
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3745893	2967183
13.1	Вклады физических лиц	2288063	1609259
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	28500	11434
16	Прочие обязательства	29234	25508
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	2923	1462
18	Всего обязательств	3806605	3005716
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
19	Средства акционеров (участников)	523048	523048
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	0	2396

22	Резервный фонд	190578	238373
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	0	0
24	Переоценка основных средств	134125	128636
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	6417	14979
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	-56161	-58753
27	Всего источников собственных средств	798007	848679
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	1062290	1195490
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	55820	9642

Председатель Правления

Стовбун О.В.

И.о. Главного бухгалтера

Косорукова Л.В.

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

**кредитной организации**  
**Акционерный Коммерческий Банк "СОФИЯ"**  
**(закрытое акционерное общество) (АКБ «СОФИЯ (ЗАО)**

Регистрационный номер 2867

БИК 044552682

Почтовый адрес: 117420, Москва, ул. Наметкина, дом 13Д

№ строки	Наименование статьи	(тыс.руб.)	
		Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	403691	402949
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	5527	27314
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	398164	375635
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	215990	196379
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	9	25837
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	215730	169398
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	251	1144
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	187701	206570
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:	-75610	-132084
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-3256	-4332
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	112091	74486
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	103
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до	0	0

	погашения		
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	15377	74350
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5371	-21874
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	0
12	Комиссионные доходы	112626	102728
13	Комиссионные расходы	9382	12783
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	-1706	-456
17	Прочие операционные доходы	3680	9747
18	Чистые доходы (расходы)	238057	226301
19	Операционные расходы	271283	263236
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	-33226	-36935
21	Начисленные (уплаченные) налоги	22935	21818
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	-56161	-58753
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	-56161	-58753

Председатель Правления

Стовбун О.В.

И.о. Главного бухгалтера

Косорукова Л.В.

**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  
Акционерный Коммерческий Банк "СОФИЯ"  
(закрытое акционерное общество) (АКБ «СОФИЯ (ЗАО)**

Регистрационный номер 2867

БИК 044552682

Почтовый адрес: 117420, Москва, ул. Наметкина, дом 13Д

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:	796020	-114245	681775
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	523048		523048
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	393048		393048
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	130000		130000
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0		0
1.3	Эмиссионный доход	2396	-2396	0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	238373	-47795	190578

1.5	Финансовый результат деятельности, принимаемый в расчет собственных средств (капитала):	-48574	-6630	-55204
1.5.1.	прошлых лет	14979	-8562	6417
1.5.2.	отчетного года	-63553	1932	-61621
1.6	Нематериальные активы	0		0
1.7	Субординированный кредит (заем, депозит, облигационный заем)	0		0
1.8	Источники (часть источников) дополнительного капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0		0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	x	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	27.0	x	20.2
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (тыс. руб.), всего, в том числе:	235627	71063	306690
4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	233641	69378	303019
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	524	224	748
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах и срочным сделкам	1462	1461	2923
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	0		0

Председатель Правления

Стовбун О.В.

И.о. Главного бухгалтера

Косорукова Л.В.

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

кредитной организации  
**Акционерный Коммерческий Банк "СОФИЯ"**  
(закрытое акционерное общество) (АКБ «СОФИЯ (ЗАО)»

Регистрационный номер 2867

БИК 044552682

Почтовый адрес: 117420, Москва, ул. Наметкина, дом 13Д

(процент)

№ 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)	10.0	20.2	27.0
2	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	15.0	94.4	80.2
3	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	50.0	120.8	82.6
4	Норматив долгосрочной	120.0	38.0	21.1



	ликвидности банка (Н4)					
5	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	25.0	Максимальное	24.9	Максимальное	24.1
			Минимальное	0.9	Минимальное	0.0
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	800.0		189.9		149.3
7	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	50.0		19.1		19.0
8	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3.0		0.5		0.8
9	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	25.0		0.0		0.0

Председатель Правления

Стовбун О.В.

И.о. Главного бухгалтера

Косорукова Л.В.

### Summary Financial Statements and Highlights of the Bank

#### AUDITOR'S **on financial statements for the year ended** REPORT **31 December 2010**

**TO:** The Board of Directors of Joint-Stock Commercial Bank "SOFIA"  
(closed joint stock company) and other parties concerned.

#### THE AUDITOR

**Full name :**

Closed joint-stock company "BDO"

**Address:**

1/11, 125, Warshavskoye shosse, Moscow, 117545, Russia

**Telephone/ Fax:**

(495) 7975665/ 7975660

**E-mail:**

reception@bdo.ru

**Certificate of entry into the Unified State Register of Legal Entities:**

Series 77 № 006870804 of 29.01.2003 (OGRN 1037739271701)

**Partnership:**

The Primary registration number 10201018307 in the Auditors and Audit organizations Register of self-regulatory organization of auditors Nonprofit Partnership "Audit Chamber of Russia"

**Professional affiliation:**

Professional auditor association «Noncommercial partnership «Institute of Professional accountants and auditors of Russia", based on the resolution of Ministry of Finance of the Russian Federation № 455 of 01.10.2009.

## **THE BANK**

### **Full name:**

Joint-Stock Commercial Bank "SOFIA" (closed joint stock company)

### **Address:**

Nametkina str., 13D, Moscow 117420, Russia

### **State registration certificate:**

NN№ 033.467 of 02.08.1994, NN№ 033.467 of 22.06.1999

### **State registration certificate of a credit institution:**

NN№ 2867 of 22.04.1999

### **Certificate of entry into the Unified State Register**

#### **of Legal Entities:**

Series 77 NN№ 005721805 of 13.08.2002 (OGRN 1027739066354)

### **Licenses:**

- General license for banking operations No 2867 of 19.12.2002, for unlimited period;
- License of a professional participant of securities market for depositary operations No 0773031743000100 of 04.12.2000, for unlimited period;
- License of a professional participant of securities market for execution of brokerage operations No 0773029503100000 of 27.11.2000, for unlimited period;
- License of a professional participant of securities market for execution of trust operations with securities No 0773031303001000 of 27.11.2000, for unlimited period;
- License of a professional participant of securities market for execution of dealing operations No 0773030553010000 of 27.11.2000, for unlimited period;

- Certificate of entry into the register of banks members of obligatory deposits insurance system No 917 of 15.09.2005.

## **Independent Auditor's Report**

### **To the Shareholders and the Board of Directors of "Sofia Bank"**

We have audited the accompanying financial statements of "Sofia Bank", which comprise the statement of financial position as at 31 December 2010, the statement of comprehensive income, statement of cash flows and statement of changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

#### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### **Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### **Opinion**

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of "Sofia Bank" as at 31 December 2010, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

A.V. Efremov  
Senior Partner

*JSCB Sofia (CJSC)*  
*Balance Sheet as at 31 December 2010*  
*(in thousands of Russian Roubles)*

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Assets</b>		
Cash and cash equivalents	1 309 443	1 025 450
Mandatory cash balances with the Central Bank of the Russian Federation	77 529	22 960
Due from other banks	211 645	1 361
Loans to customers	1 715 657	1 751 140
Investments held to maturity	143 593	-
Premises and equipment	715 777	691 655
Other assets	400 696	246 562
Current tax assets	-	26 595
Deferred tax assets	8 260	11 004
<b>Total assets</b>	<b>4 582 600</b>	<b>3 776 727</b>
<b>Liabilities</b>		
Due to other banks	56	129
Customer accounts	3 764 388	2 983 077
Financial liabilities at fair value through profit or loss	2 179	7 370
Debt securities issued	27 294	10 681
Other liabilities	18 891	16 584
<b>Total liabilities</b>	<b>3 812 808</b>	<b>3 017 841</b>
<b>Equity</b>		
Share capital	739 071	739 071
Share premium	3 496	3 496
Revaluation reserve for premises and equipment	130 795	121 538
Accumulated deficit	(103 570)	(105 219)
<b>Total equity</b>	<b>769 792</b>	<b>758 886</b>

O.V. Stovbun,  
Chairman of the Board

L.V. Kosorukova,  
Acting Chief Accountant

**JSCB Sofia (CJSC)**  
**Statement of Income for the Year Ended**  
**31 December 2010**  
**(in thousands of Russian Roubles)**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Interest income	386 940	420 215
Interest expense	(216 048)	(204 984)
<b>Net interest income</b>	<b>170 892</b>	<b>215 231</b>
Provision for impairment of loans to customers	(12 877)	(146 895)
<b>Net interest income after provision for impairment of loans to customers</b>	<b>158 015</b>	<b>68 336</b>
Gains less losses arising from financial assets at fair value through profit or loss	4 857	(9 606)
Gains less losses from dealing in foreign currency	15 712	74 350
Gains less losses from revaluation of foreign currency	5 371	(21 874)
Fee and commission income	123 556	108 108
Fee and commission expense	(9 382)	(12 783)
Gains on origination of assets at rates below market	326	174
Provision for impairment of other assets and credit related commitments	(182)	(757)
Other operating income	15 142	14 157
<b>Operating income</b>	<b>313 415</b>	<b>220 105</b>
Operating expenses	(311 257)	(289 651)
<b>Profit/(loss) before taxation</b>	<b>2 158</b>	<b>(69 546)</b>
(Expense)/income tax recovery	(509)	15 372
<b>Net profit/(loss)</b>	<b>1 649</b>	<b>(54 174)</b>
<b>Other comprehensive income</b>		
Revaluation surplus on premises and equipment	11 571	8 769
Income tax relating to components of comprehensive income	(2 314)	(1 754)

	2010	2009
<b>Other comprehensive income after taxation</b>	<b>9 257</b>	<b>7 015</b>
<b>Total comprehensive income/(expense) for the period</b>	<b>10 906</b>	<b>(47 159)</b>

\_\_\_\_\_  
O.V. Stovbun,  
Chairman of the Board

\_\_\_\_\_  
L.V. Kosorukova,  
Acting Chief Accountant

**JSCB Sofia (CJSC)**  
**Statement of Cash Flows for the Year Ended**  
**31 December 2010**  
**(in thousands of Russian Roubles)**

	2010	2009
<b>Cash flows from operating activities</b>		
Interest received	373 223	385 932
Interest paid	(213 802)	(189 623)
Gains less losses arising from financial assets at fair value through profit or loss	(334)	103
Gains less losses from dealing in foreign currency	15 712	74 350
Fees and commissions received	123 556	108 108
Fees and commissions paid	(9 382)	(12 783)
Other operating income	8 150	14 158
Operating expenses paid	(277 684)	(261 005)
Income tax paid	(79)	(9 506)
<b>Cash flows provided by operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>	<b>19 360</b>	<b>109 734</b>
<b>Net (increase)/decrease in operating assets</b>		
Mandatory cash balances with the Central Bank of the Russian Federation	(54 569)	(18 617)
Due from other banks	(210 245)	33 736
Loans to customers	(77 977)	133 240
Other assets	(14 947)	(193 625)
<b>Net increase/(decrease) in operating liabilities</b>		
Due to other banks	(74)	(199 859)
Customer accounts	790 745	329 254
Debt securities issued	17 067	(82 009)
Other liabilities	(8 310)	5 136
<b>Net cash flows from operating activities</b>	<b>461 050</b>	<b>116 990</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>		

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Purchase of investments held to maturity	(206 487)	(10 251)
Proceeds from disposal of investments held to maturity	65 360	175 522
Purchase of premises and equipment	(12 263)	(8 690)
Proceeds from disposal of premises and equipment	120	25
<b>Net cash flows from investing activities</b>	<b>(153 270)</b>	<b>156 606</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>		
Dividends paid	-	(21 710)
<b>Net cash flows from financing activities</b>	<b>-</b>	<b>(21 710)</b>
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(23 787)	(15 138)
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>283 993</b>	<b>236 748</b>
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	1 025 450	788 702
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>1 309 443</b>	<b>1 025 450</b>

	Share capital	Share premium	Revaluation reserve for premises and equipment	Accumulated deficit	Total equity
<b>Balance as at 1 January 2009</b>	<b>739 071</b>	<b>3 496</b>	<b>114 523</b>	<b>(29 335)</b>	<b>827 755</b>
Dividends declared for the year 2009:					
- preference shares	-	-	-	(21 710)	(21 710)
Comprehensive income/(expense) for the year 2010	-	-	7 015	(54 174)	(47 159)
<b>Balance as at 31 December 2009</b>	<b>739 071</b>	<b>3 496</b>	<b>121 538</b>	<b>(105 219)</b>	<b>758 886</b>
Comprehensive income for the year 2010	-	-	9 257	1 649	10 906
<b>Balance as at 31 December 2010</b>	<b>739 071</b>	<b>3 496</b>	<b>130 795</b>	<b>(103 570)</b>	<b>769 792</b>

\_\_\_\_\_  
O.V. Stovbun,  
Chairman of the Board

\_\_\_\_\_  
L.V. Kosorukova,  
Acting Chief Accountant