

**ГРУППА «РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Консолидированная финансовая отчетность
и заключение аудиторов**

31 декабря 2005 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики.....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	15
6	Новые учетные положения.....	16
7	Денежные средства и их эквиваленты	18
8	Торговые ценные бумаги	18
9	Средства в других банках.....	19
10	Кредиты и авансы клиентам.....	20
11	Основные средства и нематериальные активы	21
12	Прочие активы	22
13	Средства других банков.....	22
14	Средства клиентов	23
15	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	24
16	Субординированные депозиты	24
17	Прочие заемные средства.....	25
18	Прочие обязательства	25
19	Доля меньшинства	25
20	Уставный капитал.....	25
21	Процентные доходы и расходы	26
22	Комиссионные доходы и расходы	27
23	Административные и прочие операционные расходы.....	27
24	Налог на прибыль.....	28
25	Дивиденды	30
26	Сегментный анализ	31
27	Управление финансовыми рисками	34
28	Условные обязательства	43
29	Производные финансовые инструменты	46
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	47
31	Прибыль на акцию.....	48
32	Операции со связанными сторонами	48
33	Основная дочерняя компания, включенная в консолидированную финансовую отчетность.....	52
34	События после отчетной даты	53

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")

115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Группы «Российский сельскохозяйственный банк»:

Нами проведен аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» и его дочернего банка (в дальнейшем – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года и связанных с ним консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
26 апреля 2006 года

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2005	31 декабря 2004
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	4 792 688	3 746 533
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		484 714	235 991
Торговые ценные бумаги	8	4 523 052	2 672 572
Средства в других банках	9	1 435 563	4 491 951
Кредиты и авансы клиентам	10	44 159 707	13 583 683
Отложенный налоговый актив	24	107 078	56 179
Нематериальные активы	11	67 643	59 516
Основные средства	11	1 313 533	307 028
Прочие активы	12	150 940	115 207
ИТОГО АКТИВОВ		57 034 918	25 268 660
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	6 691 641	1 103 726
Средства клиентов	14	14 676 969	12 316 792
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	16 803 012	6 810 835
Прочие заемные средства	17	7 147 944	-
Прочие обязательства	18	518 495	30 957
Субординированные депозиты	16	165 155	171 169
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		46 003 216	20 433 479
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	20	11 519 833	5 398 833
Накопленный дефицит		(488 568)	(564 031)
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		11 031 265	4 834 802
Доля меньшинства	19	437	379
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		11 031 702	4 835 181
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		57 034 918	25 268 660

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 26 апреля 2006 года.

Ю.В.Трушин
Председатель Правления



О.В. Никонов
Главный бухгалтер

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Процентные доходы	21	4 878 881	2 316 493
Процентные расходы	21	(1 920 424)	(687 756)
Чистые процентные доходы		2 958 457	1 628 737
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9, 10	(790 120)	(171 510)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		2 168 337	1 457 227
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		82 027	9 993
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		16 931	26 890
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(12 177)	12 694
Комиссионные доходы	22	366 528	291 673
Комиссионные расходы	22	(17 003)	(11 765)
Восстановление резервов /(Резервы) на возможные потери по прочим активам и обязательствам кредитного характера	12, 28	59	(19 873)
Прочие операционные доходы		52 951	33 062
Административные и прочие операционные расходы	23	(2 511 939)	(1 671 063)
Операционная прибыль		145 714	128 838
Расходы по налогу на прибыль	24	(55 566)	(46 034)
Прибыль за год		90 148	82 804
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Банка		90 084	82 668
Доле меньшинства	19	64	136
Прибыль за год		90 148	82 804
Базовая и разводненная прибыль на акцию для прибыли, относящейся к акционерам Банка	31	14	18

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Средства акционеров Банка			Доля меньшин- ства	Итого собствен- ные средства акционе- ров
		Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого		
(в тысячах российских рублей)						
Остаток на 31 декабря 2003 года		5 398 833	(636 006)	4 762 827	243	4 763 070
Прибыль за год		-	82 668	82 668	136	82 804
Дивиденды объявленные	25	-	(10 693)	(10 693)	-	(10 693)
Остаток на 31 декабря 2004 года		5 398 833	(564 031)	4 834 802	379	4 835 181
Прибыль за год		-	90 084	90 084	64	90 148
Эмиссия акций	20	6 121 000	-	6 121 000	-	6 121 000
Дивиденды объявленные	25	-	(14 621)	(14 621)	-	(14 621)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		-	-	-	(6)	(6)
Остаток на 31 декабря 2005 года		11 519 833	(488 568)	11 031 265	437	11 031 702

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)		Прим.	2005	2004
Денежные средства от операционной деятельности				
Проценты, полученные по кредитам			4 612 527	2 206 170
Проценты, полученные по ценным бумагам			216 466	91 954
Проценты, уплаченные по средствам клиентов и других банков			(872 857)	(269 375)
Проценты, уплаченные по ценным бумагам			(649 155)	(255 486)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами			76 199	(61)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой			21 285	25 174
Комиссии полученные			369 031	291 673
Комиссии уплаченные			(19 506)	(11 765)
Прочие полученные операционные доходы			52 540	27 691
Уплаченные расходы на содержание персонала			(1 543 843)	(1 006 152)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы			(916 003)	(584 163)
Уплаченный налог на прибыль			(151 238)	(24 016)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			1 195 446	491 644
Изменение в операционных активах и обязательствах				
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации			(248 723)	39 102
Чистый прирост по торговым ценным бумагам			(1 787 024)	(1 276 001)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках			3 126 297	(4 548 259)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам			(31 376 522)	(6 360 369)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам			33 058	(44 842)
Чистый прирост по средствам других банков			5 545 437	549 011
Чистый прирост по средствам клиентов			2 322 467	5 739 849
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам			9 882 483	2 521 725
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам			(934)	20 714
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности			(11 308 015)	(2 867 426)
Денежные средства от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	11		(1 080 225)	(119 043)
Выручка от реализации основных средств			3 902	1 909
Дивиденды полученные			153	582
Приобретение нематериальных активов	11		(34 345)	(19 525)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			(1 110 515)	(136 077)
Денежные средства от финансовой деятельности				
(Погашение) / поступление средств от выпущенных облигаций			(318 900)	3 000 000
Эмиссия обыкновенных акций	20		6 614 000	-
Полученные прочие заемные средства	17		7 217 450	-
Погашение субординированных депозитов	16		(6 000)	(55 500)
Дивиденды уплаченные	25		(14 627)	(10 693)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			13 491 923	2 933 807
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			(27 238)	(4 122)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов			1 046 155	(73 818)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			3 746 533	3 820 351
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			4 792 688	3 746 533

Примечания на страницах с 5 по 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее – «Банк») и его дочернего банка, Закрытого акционерного общества «Челябинский коммерческий земельный банк» (совместно именуемых «Группа»). Информация по дочернему банку приводится в Примечании 33.

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

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

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

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. В июне 2004 года Банк подал заявку на участие в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. В ноябре 2004 года ЦБ РФ провел проверку Банка на предмет соответствия требованиям государственной программы страхования вкладов населения. На основе решения ЦБ РФ Банк стал участником государственной системы страхования вкладов 14 марта 2005 года. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной структурой «Агентство по страхованию вкладов» возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 66 (2004 г.: 62) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2005 года составила 5 324 человека (31 декабря 2004 г.: 3 856 человек).

Деятельность Группы включает привлечение депозитов и выдачу коммерческих ссуд, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и торговлю ценными бумагами. Эти операции осуществляются в основном в России.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция и экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации.

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

В российской экономике иногда происходит падение уровня доверия к банковской системе, сопровождающееся снижением ликвидности в российском банковском секторе. Руководство не в состоянии предсказать тенденции экономического развития и развития банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) могло бы оказать дальнейшее снижение ликвидности или доверия к российской банковской системе на консолидированное финансовое положение Группы.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (торговые ценные бумаги и производные инструменты). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5 «Принятие новых или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций»).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо в отношении которых Группа обладает полномочиями контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа данную компанию. Дочерние компании полностью включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата каждой покупки акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате нескольких покупок акций.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства / условные обязательства, принятые при приобретении компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли меньшинства. Разница между справедливой стоимостью чистых активов на дату обмена и на дату приобретения учитывается в составе собственных средств.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между консолидированными компаниями взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Доля меньшинства – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Доля меньшинства представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на общих условиях.

В отсутствие активного рынка основой для определения текущей справедливой стоимости являются данные по последним сделкам, совершенным на общих условиях. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распродажа имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Нарасщенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарасщенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы представляют собой непроцентные средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группами финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Группа определяет отсутствие объективных признаков обесценения для отдельно оцененного финансового актива (независимо от его значимости), она включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающие суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва.

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур для полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Группа отражает специальные резервы под обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Группа передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Группа не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но сохранила в их отношении право контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Основные средства приобретенных дочерних компаний оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства идентифицируемых активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в отчет о прибылях и убытках.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих норм амортизации:

Здания	2.5%;
Оборудование	5%-20%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы по аренде не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая договоры, срок которых должен завершиться) отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные в российских рублях и долларах США, а также облигации в российских рублях. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций. Выпущенные еврооблигации имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты представлены средствами, полученными Группой на срок свыше пяти лет. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы), отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является дериватив.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой. Группа не применяет учет хеджирования.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении налоговых убытков, переносимых на последующие периоды, и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенный налог на прибыль рассчитывается на основе нераспределенной прибыли дочерней компании, полученной после приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем через дивиденды или иным образом.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность по торговым операциям и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается, если контрагент выполнил свои обязательства по сделке, и отражается по амортизированной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссионные, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательства по предоставлению кредитов к финансовым обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой консолидированных компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой консолидированных компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28,7825 рубля за 1 доллар США (2004 г.: 27,7487 рубля за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 28. Для целей отчетности деятельность по хранению активов не включает в себя активы, хранящиеся в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссий полученных.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применяет положения МСФО 29, за исключением активов, приобретенных или переоцененных и обязательств, понесенных или принятых до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Заработная плата и связанные с ней отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Группы, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Группы, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной компании соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года. Ниже представлено описание влияния реклассификации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2004
Увеличение		
Торговые ценные бумаги		894 303
Средства в других банках		40 415
Нематериальные активы		59 516
Прочие активы		5 067
Уменьшение		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		939 785
Основные средства		59 516

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Банка также использует профессиональные суждения и оценки.

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

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. В настоящее время у Группы нет информационных систем для оценки статистической вероятности невозврата кредитов и авансов заемщиками и сбора необходимых данных по понесенным убыткам в случае возникновения дефолта и периода идентификации убытка. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 28.

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. При определении будущих налогов на прибыль и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство делает профессиональные суждения и применяет оценки, исходя из налоговой базы за последние три года, а также из ожиданий относительно будущих налогов и налоговых льгот, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Операции со связанными сторонами. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка (См. Примечание 1). В связи с применением МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными органами. В настоящее время правительство Российской Федерации не предоставляет общественности или компаниям, принадлежащим государству или контролируемым государством, полный список компаний, которые прямо или косвенно принадлежат государству или контролируются им. При определении связанных сторон, которые должны быть включены в консолидированную финансовую отчетность, руководство использует профессиональное суждение. См. Примечание 32.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2005 года. Ниже представлены новые и измененные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время или в будущем могут относиться к деятельности Группы, и приведено описание их влияния на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2004 года, кроме случаев, описанных ниже.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2003 году) «Представление финансовой отчетности». Доля меньшинства теперь отражается в собственных средствах, а отчет о прибылях и убытках отражает прибыль и убыток за период и распределение этой суммы между «прибылью и убытком, приходящимся на долю меньшинства», и «прибылью и убытком, приходящимся на акционеров Банка». В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

МСФО (IAS) 16 (пересмотренный в 2003 году) «Основные средства». В настоящее время остаточная стоимость основных средств определяется как сумма, которую Группа могла бы получить за данный актив сегодня, если бы срок и состояние этого актива на данный момент соответствовали бы сроку и состоянию, которые он должен был бы иметь в конце своего срока полезного использования. Группа не прекращает начислять амортизацию на активы в период их временного простоя.

МСФО (IAS) 24 (пересмотренный в 2003 году) «Раскрытие информации о связанных сторонах». Определение связанных сторон расширено, и данная консолидированная финансовая отчетность раскрывает дополнительную информацию в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный в 2003 году) «Финансовые инструменты: признание и оценка». Термин «предоставленные кредиты и дебиторская задолженность» был изменен на «кредиты и дебиторская задолженность». Теперь эта категория включает предоставленные или приобретенные кредиты и дебиторскую задолженность, по которым отсутствуют котировки активного рынка. Группа пересмотрела свою политику и теперь может классифицировать все финансовые инструменты при первоначальном признании как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков. Последующий перенос финансовых инструментов в категорию или из категории «по справедливой стоимости с отнесением на прибыли и убытки» запрещается.

Группа пересмотрела свою политику в отношении прекращения признания финансовых активов. Согласно первоначальному варианту МСФО 39 прекращение признания осуществлялось на основе нескольких принципов. В новом варианте МСФО 39 сохраняются два основных принципа – риски и выгоды и контроль, но при этом оценка передачи рисков и выгод должна предшествовать оценке передачи контроля. Теперь Группа применяет новую инструкцию, содержащуюся в МСФО 39, в отношении способа оценки обесценения группы кредитов и дебиторской задолженности, которые не связаны с какими-либо определенными активами данной группы. В соответствии с переходными положениями стандарта пересмотренная учетная политика применяется ретроспективно, за исключением уточненных правил прекращения признания, которые применяются перспективно с 1 января 2004 года.

Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты. Влияние перехода на вышеуказанные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года и на результаты ее деятельности за годы, закончившиеся на указанные даты, не является существенным.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков»). Пересмотренный вариант изменил определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», и ограничил возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО 39 (пересмотренный вариант) – «Договоры финансовой гарантии» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Выпущенные финансовые гарантии, за исключением тех, которые ранее были отнесены к страховым договорам, должны признаваться по справедливой стоимости и впоследствии оцениваться по наибольшей из (i) неамортизированной стоимости связанных с договором полученных и отложенных комиссий и (ii) расходов, которые необходимы для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. К последующей оценке предоставленных финансовых гарантий применяются другие требования, не позволяющие прекращать признание финансовых активов или приводящие к их учету в качестве постоянно используемых.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу (вступает в силу с 1 января 2007 года). МСФО 7 расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. Он заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Группа занимается анализом воздействия МСФО 7 и изменений к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Группы.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Группа не приняла досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- МСФО (IAS) 19 (пересмотренный вариант) «Вознаграждения работникам» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IAS) 21 (пересмотренный вариант) «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных запасов» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IFRS) 1 (пересмотренный вариант) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IFRS) 6 (пересмотренный вариант) «Разведка и оценка минеральных запасов» (вступают в силу с 1 января 2006 года);
- IFRIC 5 «Права на суммы, возникающие из участия в фондах по выводу объектов из эксплуатации, рекультивации земель и восстановлению окружающей среды» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- IFRIC 6 «Обязательства, возникающие в результате операций на определенном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 декабря 2005 года или после этой даты, т.е. 1 января 2006 года);
- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).

Кроме случаев, описанных выше, данные новые стандарты и интерпретации не будут существенно влиять на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Наличные средства	639 297	320 039
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 689 306	2 581 176
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	11 534	804 667
- Соединенных Штатов Америки	1 433 531	28 888
- других стран	12 400	8 723
- Расчетные счета на ММВБ и в РТС	6 620	3 040
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 792 688	3 746 533

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Векселя	1 831 885	1 243 121
Облигации федерального займа (ОФЗ)	828 851	851 084
Корпоративные облигации	796 704	336 191
Корпоративные еврооблигации	562 646	57 450
Муниципальные облигации	493 251	3 987
Корпоративные акции	9 715	37 542
Еврооблигации Российской Федерации	-	143 197
Итого торговых ценных бумаг	4 523 052	2 672 572

На 31 декабря 2005 года векселя в портфеле Группы представлены векселями, выпущенными российскими банками. Эти векселя имеют сроки погашения с до востребования по октябрь 2006 года (2004 г.: с января 2005 года по декабрь 2005 года). По состоянию на 31 декабря 2005 года доходность к погашению варьировалась от 8,5% до 20% годовых (2004 г.: от 5,0% до 10,0% годовых).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. На 31 декабря 2005 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2010 года по август 2018 года (2004 г.: с апреля 2005 года по август 2018 года), купонный доход 10% годовых (2004 г.: от 10% до 12% годовых) и доходность к погашению от 7,5% до 7,6% годовых (2004 г.: от 7,6% до 8,1% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купонный доход, начисляемый к номинальной стоимости облигации, и погашаются каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2006 года по июнь 2010 года (2004 г.: с июня 2005 года по февраль 2009 года), купонный доход от 7,2% до 14,2% годовых (2004 г.: от 8,1% до 17,5% годовых) и доходность к погашению от 6,6% до 14,0% годовых (2004 г.: от 6,6% до 14,0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и ситуации на рынке.

Корпоративные Еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с октября 2006 года по сентябрь 2015 года (2004 г.: октябрь 2010 года), купонный доход от 6,2% до 10,9% годовых (2004 г.: 8,4% годовых) и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2005 года от 6,0% до 8,2% годовых (2004 г.: 7,6% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и ситуации на рынке.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купонный доход, начисляемый к номинальной стоимости облигации, и погашаются каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с июля 2006 года по ноябрь 2013 года (2004 г.: с июля 2006 года по июнь 2008 года), купонный доход от 6,8% до 14,0% годовых (2004 г.: от 10,0% до 13,5% годовых) и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2005 года от 6,0% до 13,5% годовых (2004 г.: от 7,2% до 13,5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2004 года данные облигации имеют сроки погашения в мае 2011 года, купонный доход 3% годовых и доходность к погашению 5,7% годовых в зависимости от рыночных условий.

Торговые ценные бумаги обращаются на российских фондовых биржах (РТС или Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ)), на международном или внебиржевом рынках в зависимости от вида ценной бумаги. Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по торговым ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами, представлена в Примечании 32.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие срочные депозиты в других банках	1 408 006	4 550 031
Связанные депозиты, относящиеся к импортным аккредитивам	27 557	-
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	-	(58 080)
Итого средств в других банках	1 435 563	4 491 951

Связанные депозиты представляют собой остатки на счетах в иностранных банках, размещенные Группой по поручению ее клиентов для осуществления расчетов по операциям с аккредитивами. Группа не имеет права использовать данные средства для финансирования собственных операций. Группа получила от клиентов связанные депозиты на такую же сумму, которая отражена по статье «Средства клиентов». См. Примечания 14 и 28.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	58 080	-
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(58 080)	58 080
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	-	58 080

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 1 435 563 тысячи рублей (2004 г.: 4 491 951 тысячу рублей). См. Примечание 30.

9 Средства в других банках (продолжение)

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2005 года совокупная сумма средств Группы, размещенных в двух российских банках, составляла 1 277 091 тысячу рублей, или 89% от общей стоимости средств, размещенных в банках (2004 г.: совокупная сумма средств в пяти банках составляла 3 940 542 тысячи рублей или 88% от общей стоимости средств, размещенных в банках), срок погашения которых наступает в июле 2006 года.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие кредиты	44 975 413	13 890 233
Просроченные кредиты	632 289	302 716
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	45 607 702	14 192 949
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 447 995)	(609 266)
Итого кредитов и авансов клиентам	44 159 707	13 583 683

Просроченные кредиты представляют сумму просроченных платежей по кредитам и не включают общую сумму выданных кредитов с имеющимися просроченными платежами.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	609 266	497 523
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	848 200	113 430
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(9 471)	(1 687)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	1 447 995	609 266

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	27 520 074	60	7 831 081	55
Торговля	7 824 212	17	2 879 491	20
Производство	7 661 241	17	2 334 112	17
Физические лица	797 951	2	167 870	1
Строительство	420 099	1	207 126	1
Прочее	1 384 125	3	773 269	6
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	45 607 702	100	14 192 949	100

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года в составе кредитного портфеля Группы имелись кредиты на общую сумму 2 465 226 тысяч рублей (2004 г.: ноль), выданные по ставке 6,5% годовых компании ФГУП «ФАП» (Федеральное агентство по регулированию продовольственного рынка), 100% которой принадлежит Федеральному правительству Российской Федерации.

На 31 декабря 2005 года Группа не имела других заемщиков, кроме ФГУП «ФАП», или группы связанных заемщиков, с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от общей суммы собственных средств (31 декабря 2004 г.: ноль).

На 31 декабря 2005 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 19 495 644 тысячи рублей, процентные платежи по которым субсидируются Федеральным правительством в размере, равном двум третям ставки рефинансирования ЦБ РФ (2004 г.: 6 103 801 тысяча рублей).

Совокупная сумма кредитов торговым компаниям включает кредиты оптовым продавцам сельскохозяйственной продукции в размере 1 956 751 тысячи рублей (2004 г.: 2 825 190 тысяч рублей).

На 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 44 159 707 тысяч рублей (2004 г.: 13 583 683 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

11 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость на 1 января 2004 года		55 945	239 649	101 976	397 570
Накопленная амортизация		(2 672)	(48 301)	(38 769)	(89 742)
Балансовая стоимость на 1 января 2004 года		53 273	191 348	63 207	307 828
Поступления		48 163	70 880	19 525	138 568
Выбытия		(778)	(1 789)	(41)	(2 608)
Амортизационные отчисления	23	(4 237)	(49 832)	(23 175)	(77 244)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года		96 421	210 607	59 516	366 544
Стоимость на 31 декабря 2004 года		103 271	307 022	121 453	531 746
Накопленная амортизация		(6 850)	(96 415)	(61 937)	(165 202)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года		96 421	210 607	59 516	366 544
Поступления		899 663	180 562	34 345	1 114 570
Выбытия		(1 637)	(7 532)	-	(9 169)
Амортизационные отчисления	23	(6 394)	(58 157)	(26 218)	(90 769)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		988 053	325 480	67 643	1 381 176
Стоимость на 31 декабря 2005 года		1 001 210	474 034	155 798	1 631 042
Накопленная амортизация		(13 157)	(148 554)	(88 155)	(249 866)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		988 053	325 480	67 643	1 381 176

11 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

В декабре 2005 года Банк приобрел здание, расположенное по адресу г. Москва, Гагаринский переулок, 3, которое ранее Банк занимал в качестве арендатора. Стоимость здания составляет 788 916 тысяч рублей и включена в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

12 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Предоплата по налогам	77 340	27 903
Дебиторская задолженность по торговым операциям и прочая предоплата	46 587	27 492
Предоплата по аренде	22 057	15 295
Чистые суммы в расчетах	2 211	19 733
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	2 673	57
Прочее	5 944	30 658
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(5 872)	(5 931)
Итого прочих активов	150 940	115 207

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января	5 931	-
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение прочих активов в течение года	(59)	5 931
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	5 872	5 931

Географический анализ, анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

13 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Срочные заемные средства от других банков	4 534 362	1 098 465
Синдицированные кредиты	2 127 010	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	30 269	5 261
Итого средств других банков	6 691 641	1 103 726

На 31 декабря 2005 года синдицированные кредиты представлены рублевым кредитом, полученным у шести российских банков. Срок погашения кредита наступает в июле 2006 года, номинальная процентная ставка составляет 8,5% годовых и эффективная процентная ставка 10,0% годовых.

13 Средства других банков (продолжение)

На 31 декабря 2005 года у Группы были депозиты от одного банка, составляющие в совокупности 1 439 851 тысячу рублей или 23% от общей суммы средств других банков (2004 г.: средства, размещенные двумя банками, в совокупном размере 712 162 тысячи рублей или 65% общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 6 691 641 тысячу рублей (2004 г.: 1 103 726 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

14 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1 033 234	5 419 380
- Срочные депозиты	140 322	58 628
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	3 450 795	1 971 010
- Срочные депозиты	4 731 320	616 815
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	657 224	2 234 001
- Срочные депозиты	4 664 074	2 016 958
Итого средств клиентов	14 676 969	12 316 792

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	5 321 298	36	4 250 959	35
Страхование	2 821 221	19	456 391	4
Сельское хозяйство	1 443 796	10	616 444	5
Государственные и муниципальные органы власти	1 173 556	8	799 403	6
Финансовые услуги	1 141 010	8	12 598	-
Торговля	752 726	5	300 276	2
Недвижимость	556 357	4	4 752	-
Строительство	508 557	3	440 824	4
Производство	437 511	3	252 639	2
Лизинг	60 379	1	4 678 605	38
Прочее	460 558	3	503 901	4
Итого средств клиентов	14 676 969	100	12 316 792	100

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы было два клиента с остатками, превышающими 1 100 000 тысяч рублей (2004 г.: один клиент с совокупными остатками, превышающими 485 000 тысяч рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 2 548 884 тысячи рублей (2004 г.: 4 678 605 тысяч рублей), или 17% (2004 г.: 38%) от общей суммы средств клиентов.

14 Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2005 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 27 557 тысяч рублей (2004 г.: ноль), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечания 9 и 28. Строка «Лизинг» включает средства на счетах ОАО «Росагролизинг» в размере 60 379 тысяч рублей (2004 г.: 4 678 605 тысяч рублей). ОАО «Росагролизинг» является лизинговой компанией, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 14 676 969 тысяч рублей (2004 г.: 12 316 792 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Выпущенные векселя	14 109 477	3 793 825
Выпущенные облигации	2 693 535	3 017 010
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	16 803 012	6 810 835

Группа выпустила векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и долларах США, с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых, и сроками погашения от января 2006 года по ноябрь 2011 года.

В декабре 2004 года Группа разместила собственные облигации в российских рублях на сумму 3 000 000 тысяч рублей сроком погашения в июне 2008 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода. На 31 декабря 2005 года купонный доход составляет 7,5% годовых (на 31 декабря 2004 г.: 9,0% в год) и доходность к погашению 7,53% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 16 803 012 тысяч рублей (2004 г.: 6 810 835 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

16 Субординированные депозиты

Субординированные депозиты представлены средствами, полученными Группой в 2001 году от Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО – российское государственное финансовое учреждение) для финансирования основной деятельности Группы. В связи с ликвидацией Агентства по реструктуризации кредитных организаций в декабре 2004 года права и обязательства АРКО перешли к государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Проценты по данным средствам составляют до 3,25% годовых, сроки погашения наступают от апреля по июнь 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость субординированных депозитов составляла 165 155 тысяч рублей (31 декабря 2004 г.: 171 169 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ субординированных депозитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

17 Прочие заемные средства

На 31 декабря 2005 года заемные средства Группы составили 7 147 944 тысячи рублей в виде еврооблигаций, номинированных в долларах США. Срок погашения этих облигаций наступает 29 ноября 2010 года, купонный доход составляет 6,875% годовых и доходность к погашению 6,9% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года. Номинальная стоимость выпущенных еврооблигаций Группы составляет 250 000 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 7 147 944 тысячи рублей (2004 г.: ноль). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Взносы в незарегистрированный акционерный капитал	34	493 000	-
Налоги к уплате		11 585	11 722
Начисленные премии персоналу		4 373	3 715
Резервы по обязательствам кредитного характера	28	801	13 942
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	29	7 400	41
Прочее		1 336	1 537
Итого прочих обязательств		518 495	30 957

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 27.

19 Доля меньшинства

В таблице ниже приведена информация об изменении доли меньшинства по отношению к ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк».

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Доля меньшинства на 1 января	379	243
Доля в чистой прибыли	64	136
Дивиденды уплаченные	(6)	-
Доля меньшинства на 31 декабря	437	379

20 Уставный капитал

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении	Обыкновенные акции
На 1 января 2004 года и 31 декабря 2004 года	4 649	5 398 833
Выпущенные новые акции	6 121	6 121 000
По состоянию на 31 декабря 2005 года	10 770	11 519 833

20 Уставный капитал (продолжение)

Утвержденный уставный капитал Группы состоит из 11 263 обыкновенных акций, из которых 10 770 акций уже выпущены и зарегистрированы. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 тысяч рублей за акцию и предоставляют право одного голоса.

В 2005 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 6 121 обыкновенную акцию с общей номинальной стоимостью 6 121 000 тысяч рублей. Все акции были переданы единственному акционеру Банка, Правительству Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.

В декабре 2005 года Банк выпустил 493 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 493 000 тысячи рублей для единственного акционера Банка. На 31 декабря 2005 года данный выпуск акций Банка еще не был зарегистрирован. См. Примечание 34.

21 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	4 531 284	2 147 224
Торговые ценные бумаги	268 012	124 064
Средства в других банках	79 014	44 713
Корреспондентские счета в других банках	571	492
Итого процентных доходов	4 878 881	2 316 493
Процентные расходы		
Выпущенные векселя	(817 104)	(383 921)
Срочные вклады физических лиц	(372 903)	(109 450)
Выпущенные облигации	(265 211)	(17 010)
Срочные депозиты других банков	(184 371)	(86 159)
Срочные депозиты юридических лиц	(203 414)	(77 239)
Прочие заемные средства и субординированные депозиты	(50 123)	(7 557)
Текущие/расчетные счета	(27 298)	(6 420)
Итого процентных расходов	(1 920 424)	(687 756)
Чистые процентные доходы	2 958 457	1 628 737

22 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	215 225	151 673
Комиссия по расчетным операциям	105 363	102 521
Комиссия за посреднические услуги	23 183	18 488
Комиссии по операциям с ценными бумагами	2 115	289
Комиссия за инкассацию	2 065	1 328
Прочее	18 577	17 374
Итого комиссионных доходов	366 528	291 673
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(13 397)	(9 688)
Комиссия по расчетным операциям	(2 700)	(2 035)
Комиссия по кассовым операциям	(18)	(14)
Прочее	(888)	(28)
Итого комиссионных расходов	(17 003)	(11 765)
Чистый комиссионный доход	349 525	279 908

23 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Расходы на содержание персонала		1 568 955	1 020 598
Аренда		251 513	171 015
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		163 775	93 041
Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль		92 290	77 943
Охрана		91 909	75 079
Амортизация	11	90 769	77 244
Коммунальные услуги		27 115	18 900
Реклама и маркетинг		22 138	12 552
Канцелярские товары		14 569	4 730
Прочее		188 906	119 961
Итого административных и прочих операционных расходов		2 511 939	1 671 063

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 237 166 тысяч рублей (2004 г.: 173 889 тысяч рублей).

24 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие расходы по налогу на прибыль	106 465	21 635
Отложенное налогообложение	(50 899)	24 399
Расходы по налогу на прибыль за год	55 566	46 034

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2004: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Прибыль по МСФО до налогообложения	145 714	128 838
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2005 г.: 24%; 2004: 24%)	34 971	30 921
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(3 581)	(842)
- Расходы на содержание персонала и благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	11 345	7 769
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	24 210	13 861
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(11 379)	(5 675)
Расходы по налогу на прибыль за год	55 566	46 034

24 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 24% (2004 г.: 24%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15% (2004 г.: 15%).

	2004	Отнесено на консолидированный отчет о прибылях и убытках	2005
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	28 362	69 634	97 996
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	6 374	2 697	9 071
Основные средства: амортизация	2 876	86	2 962
Наращенные доходы и расходы	44 704	47 344	92 048
Прочее	1 212	2 571	3 783
Отложенный налоговый актив	83 528	122 332	205 860
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(554)	(14 570)	(15 124)
Основные средства: инфлирование стоимости приобретения, капитализация НДС	(20 432)	(32 464)	(52 896)
Наращенные доходы и расходы	(4 418)	(20 516)	(24 934)
Прочее	(1 945)	(3 883)	(5 828)
Отложенное налоговое обязательство	(27 349)	(71 433)	(98 782)
Отложенный налоговый актив	56 179	50 899	107 078

С учетом существующей структуры Группы, налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли прочих компаний Группы. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению.

24 Налог на прибыль (продолжение)

	2003	Отнесено на консолидированный отчет о прибылях и убытках	2004
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	84 540	(56 178)	28 362
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	9 585	(3 211)	6 374
Основные средства: амортизация	13 075	(10 199)	2 876
Наращенные доходы и расходы	2 182	42 522	44 704
Прочее	129	1 083	1 212
Отложенный налоговый актив	109 511	(25 983)	83 528
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(10 584)	10 584	-
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(3 796)	3 242	(554)
Основные средства: инфлирование стоимости приобретения капитализация НДС	(8 544)	(11 888)	(20 432)
Наращенные доходы и расходы	(6 009)	1 591	(4 418)
Прочее	-	(1 945)	(1 945)
Отложенное налоговое обязательство	(28 933)	1 584	(27 349)
Отложенный налоговый актив	80 578	(24 399)	56 179

25 Дивиденды

	2005	2004
(в тысячах российских рублей)	По обычно- венным акциям	По обычно- венным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	14 621	10 693
Дивиденды, выплаченные в течение года	(14 621)	(10 693)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию	3.1	2.3

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

26 Сегментный анализ

Группа использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Группа не располагает системой управленческого учета, позволяющей осуществлять перераспределение ресурсов и /или операционных расходов между сегментами. В настоящее время руководство Группы рассматривает возможные способы усовершенствования существующей системы управленческого учета для обеспечения такого перераспределения.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

26 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
2005				
Доходы от внешних контрагентов	5 307 228	77 913	-	5 385 141
Итого доходов	5 307 228	77 913	-	5 385 141
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	4 820 820	58 061	-	4 878 881
- Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	82 027	-	-	82 027
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	855	16 076	-	16 931
- Комиссионные доходы	357 514	9 014	-	366 528
- Прочие операционные доходы	46 012	(5 238)	-	40 774
Итого доходов	5 307 228	77 913	-	5 385 141
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(1 547 521)	(372 903)	-	(1 920 424)
- Комиссионные расходы	(17 003)	-	-	(17 003)
- Прочие административные и операционные расходы	-	-	(2 511 939)	(2 511 939)
- Резервы	(784 676)	(5 385)	-	(790 061)
Итого расходов	(2 349 200)	(378 288)	(2 511 939)	(5 239 427)
Результаты сегмента	2 958 028	(300 375)	(2 511 939)	145 714
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(55 566)	(55 566)
Прибыль за год	2 958 028	(300 375)	(2 567 505)	90 148
Активы сегментов	56 052 549	797 951	-	56 850 500
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	184 418	184 418
Итого активов	56 052 549	797 951	184 418	57 034 918
Обязательства сегментов	40 670 333	5 321 298	-	45 991 631
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	11 585	11 585
Итого обязательств	40 670 333	5 321 298	11 585	46 003 216
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(985 619)	(128 951)	-	(1 114 570)
Резервы	(784 676)	(5 385)	-	(790 061)
Амортизация	(80 267)	(10 502)	-	(90 769)

26 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2004 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
2004				
Доходы от внешних контрагентов	2 637 117	53 688	-	2 690 805
Итого доходов	2 637 117	53 688	-	2 690 805
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	2 288 055	28 438	-	2 316 493
- Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	9 993	-	-	9 993
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	12 667	14 223	-	26 890
- Комиссионные доходы	285 575	6 098	-	291 673
- Прочие операционные доходы	40 827	4 929	-	45 756
Итого доходов	2 637 117	53 688	-	2 690 805
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(578 306)	(109 450)	-	(687 756)
- Комиссионные расходы	(11 765)	-	-	(11 765)
- Прочие административные и операционные расходы	-	-	(1 671 063)	(1 671 063)
- Резервы	(190 162)	(1 221)	-	(191 383)
Итого расходов	(780 233)	(110 671)	(1 671 063)	(2 561 967)
Результаты сегмента	1 856 884	(56 983)	(1 671 063)	128 838
Прибыль до налогообложения	1 856 884	(56 983)	(1 671 063)	128 838
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(46 034)	(46 034)
Прибыль за год	1 856 884	(56 983)	(1 717 097)	82 804
Активы сегментов	25 016 708	167 870	-	25 184 578
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	84 082	84 082
Итого активов	25 016 708	167 870	84 082	25 268 660
Обязательства сегментов	16 170 798	4 250 959	-	20 421 757
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	11 722	11 722
Итого обязательств	16 170 798	4 250 959	11 722	20 433 479
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(109 722)	(28 846)	-	(138 568)
Резервы	(190 162)	(1 221)	-	(191 383)
Амортизация	(61 164)	(16 080)	-	(77 244)

Географические сегменты. Все доходы Группы были, в основном, получены от контрагентов, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

27 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются на регулярной основе Правлением и Кредитным комитетом Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

Рыночный риск. Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 346 757	1 445 931	-	4 792 688
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	484 714	-	-	484 714
Торговые ценные бумаги	4 523 052	-	-	4 523 052
Средства в других банках	1 435 563	-	-	1 435 563
Кредиты и авансы клиентам	44 159 707	-	-	44 159 707
Отложенный налоговый актив	107 078	-	-	107 078
Нематериальные активы	67 643	-	-	67 643
Основные средства	1 313 533	-	-	1 313 533
Прочие активы	148 584	2 356	-	150 940
Итого активов	55 586 631	1 448 287	-	57 034 918
Обязательства				
Средства других банков	5 064 560	1 623 270	3 811	6 691 641
Средства клиентов	14 676 969	-	-	14 676 969
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 803 012	-	-	16 803 012
Прочие заемные средства	-	7 147 944	-	7 147 944
Прочие обязательства	511 095	7 400	-	518 495
Субординированные депозиты	165 155	-	-	165 155
Итого обязательств	37 220 791	8 778 614	3 811	46 003 216
Чистая балансовая позиция	18 365 840	(7 330 327)	(3 811)	11 031 702
Обязательства кредитного характера	439 341	-	-	439 341

*ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 708 922	37 611	-	3 746 533
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	235 991	-	-	235 991
Торговые ценные бумаги	2 672 572	-	-	2 672 572
Средства в других банках	4 491 951	-	-	4 491 951
Кредиты и авансы клиентам	13 583 683	-	-	13 583 683
Отложенный налоговый актив	56 179	-	-	56 179
Нематериальные активы	59 516	-	-	59 516
Основные средства	307 028	-	-	307 028
Прочие активы	114 535	672	-	115 207
Итого активов	25 230 377	38 283	-	25 268 660
Обязательства				
Средства других банков	992 777	107 806	3 143	1 103 726
Средства клиентов	12 316 792	-	-	12 316 792
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 810 835	-	-	6 810 835
Прочие обязательства	30 957	-	-	30 957
Субординированные депозиты	171 169	-	-	171 169
Итого обязательств	20 322 530	107 806	3 143	20 433 479
Чистая балансовая позиция	4 907 847	(69 523)	(3 143)	4 835 181
Обязательства кредитного характера	104 055	-	-	104 055

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 240 242	1 521 661	29 327	1 458	4 792 688
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	484 714	-	-	-	484 714
Торговые ценные бумаги	3 960 406	562 646	-	-	4 523 052
Средства в других банках	1 408 006	-	27 557	-	1 435 563
Кредиты и авансы клиентам	43 802 653	151 396	205 658	-	44 159 707
Отложенный налоговый актив	107 078	-	-	-	107 078
Нематериальные активы	67 643	-	-	-	67 643
Основные средства	1 313 533	-	-	-	1 313 533
Прочие активы	147 658	3 164	118	-	150 940
Итого активов	54 531 933	2 238 867	262 660	1 458	57 034 918
Обязательства					
Средства других банков	4 749 274	1 823 736	118 631	-	6 691 641
Средства клиентов	14 339 274	200 982	136 713	-	14 676 969
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 034 395	768 617	-	-	16 803 012
Прочие заемные средства	-	7 147 944	-	-	7 147 944
Прочие обязательства	517 656	839	-	-	518 495
Субординированные депозиты	165 155	-	-	-	165 155
Итого обязательств	35 805 754	9 942 118	255 344	-	46 003 216
Чистая балансовая позиция	18 726 179	(7 703 251)	7 316	1 458	11 031 702
Внебалансовая условная позиция (Примечание 29)	(6 949 245)	6 944 518	-	-	(4 727)
Чистая валютная позиция	11 776 934	(758 733)	7 316	1 458	11 026 975
Обязательства кредитного характера (Примечание 28)	368 462	-	70 879	-	439 341

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2004 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 648 917	80 227	16 747	642	3 746 533
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	235 991	-	-	-	235 991
Торговые ценные бумаги	2 429 738	242 834	-	-	2 672 572
Средства в других банках	4 469 370	22 581	-	-	4 491 951
Кредиты и авансы клиентам	13 532 664	51 019	-	-	13 583 683
Отложенный налоговый актив	56 179	-	-	-	56 179
Нематериальные активы	59 516	-	-	-	59 516
Основные средства	307 028	-	-	-	307 028
Прочие активы	113 455	1 079	673	-	115 207
Итого активов	24 852 858	397 740	17 420	642	25 268 660
Обязательства					
Средства других банков	577 396	526 273	57	-	1 103 726
Средства клиентов	12 167 614	124 356	24 822	-	12 316 792
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 810 835	-	-	-	6 810 835
Прочие обязательства	30 583	374	-	-	30 957
Субординированные депозиты	171 169	-	-	-	171 169
Итого обязательств	19 757 597	651 003	24 879	-	20 433 479
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	5 095 261	(253 263)	(7 459)	642	4 835 181
Внебалансовая условная позиция (Примечание 29)	55 456	(55 440)	-	-	16
Чистая валютная позиция	5 150 717	(308 703)	(7 459)	642	4 835 197
Обязательства кредитного характера (Примечание 28)	104 055	-	-	-	104 055

Позиция Группы по валютным производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, которую Группа решила купить (положительная сумма) или продать (отрицательная сумма). В Примечании 29 суммы в разбивке по валютам представлены развернутым итогом. Чистая общая сумма представляет справедливую стоимость производных финансовых инструментов.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство Группы.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2005 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2005 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года/ с неопределенным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 792 688	-	-	-	4 792 688
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	116 566	111 788	225 421	30 939	484 714
Торговые ценные бумаги	4 523 052	-	-	-	4 523 052
Средства в других банках	85 175	486 595	846 343	17 450	1 435 563
Кредиты и авансы клиентам	2 166 330	13 378 485	17 459 876	11 155 016	44 159 707
Отложенный налоговый актив	-	107 078	-	-	107 078
Нематериальные активы	-	-	-	67 643	67 643
Основные средства	-	-	-	1 313 533	1 313 533
Прочие активы	34 730	72 920	30 122	13 168	150 940
Итого активов	11 718 541	14 156 866	18 561 762	12 597 749	57 034 918
Обязательства					
Средства других банков	2 880 994	1 540 848	2 203 071	66 728	6 691 641
Средства клиентов	6 921 316	3 863 760	3 846 266	45 627	14 676 969
Выпущенные долговые ценные бумаги	979 433	4 948 415	8 139 029	2 736 135	16 803 012
Прочие заемные средства	-	43 973	-	7 103 971	7 147 944
Прочие обязательства	12 716	495 314	8 498	1 967	518 495
Субординированные депозиты	-	165 155	-	-	165 155
Итого обязательств	10 794 459	11 057 465	14 196 864	9 954 428	46 003 216
Чистый разрыв ликвидности	924 082	3 099 401	4 364 898	2 643 321	11 031 702
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	924 082	4 023 483	8 388 381	11 031 702	-

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Просроченные активы относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации распределены по разным категориям в зависимости от срока погашения обязательств, к которым относятся эти остатки, так как в соответствии с требованиями ЦБ РФ Группа обязана поддерживать резерв в размере установленного процента определенных обязательств, которые также включены в эти категории.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Все торговые ценные бумаги отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности.

Торговые ценные бумаги отнесены к следующим категориям по договорным срокам погашения: «до востребования и менее 1 месяца» – 51 765 тысяч рублей; «От 1 до 6 месяцев» – 1 247 947 тысяч рублей; «От 6 месяцев до 1 года» – 676 865 тысяч рублей; «Более 1 года» – 2 536 760 рублей; «Без определенного срока» – 9 715 тысяч рублей.

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2004 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года/с неопределенным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 746 533	-	-	-	3 746 533
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	155 310	42 652	36 092	1 937	235 991
Торговые ценные бумаги	2 672 572	-	-	-	2 672 572
Средства в других банках	1 964 394	2 487 142	40 415	-	4 491 951
Кредиты и авансы клиентам	919 096	4 998 282	6 551 298	1 115 007	13 583 683
Отложенный налоговый актив	-	56 179	-	-	56 179
Нематериальные активы	-	-	-	59 516	59 516
Основные средства	-	-	-	307 028	307 028
Прочие активы	70 111	2 894	1 132	41 070	115 207
Итого активов	9 528 016	7 587 149	6 628 937	1 524 558	25 268 660
Обязательства					
Средства других банков	912 198	3 006	114 159	74 363	1 103 726
Средства клиентов	9 902 035	1 356 712	1 043 401	14 644	12 316 792
Выпущенные долговые ценные бумаги	526 024	1 754 581	1 477 788	3 052 442	6 810 835
Прочие обязательства	12 476	16 283	2 081	117	30 957
Субординированные депозиты	-	6 169	-	165 000	171 169
Итого обязательств	11 352 733	3 136 751	2 637 429	3 306 566	20 433 479
Чистый разрыв ликвидности	(1 824 717)	4 450 398	3 991 508	(1 782 008)	4 835 181
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	(1 824 717)	2 625 681	6 617 189	4 835 181	-

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «До востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2005 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 792 688	-	-	-	-	4 792 688
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	116 566	111 788	225 421	30 939	-	484 714
Торговые ценные бумаги	4 513 337	-	-	-	9 715	4 523 052
Средства в других банках	85 175	486 595	846 343	17 450	-	1 435 563
Кредиты и авансы клиентам	2 166 330	13 378 485	17 459 876	11 155 016	-	44 159 707
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	107 078	107 078
Нематериальные активы	-	-	-	-	67 643	67 643
Основные средства	-	-	-	-	1 313 533	1 313 533
Прочие активы	-	-	2 238	-	148 702	150 940
Итого активов	11 674 096	13 976 868	18 533 878	11 203 405	1 646 671	57 034 918
Обязательства						
Средства других банков	2 937 343	1 540 848	2 203 071	10 379	-	6 691 641
Средства клиентов	6 921 316	3 863 760	3 846 266	45 627	-	14 676 969
Выпущенные долговые ценные бумаги	979 263	4 948 584	10 819 346	55 819	-	16 803 012
Прочие заемные средства	-	43 973	-	7 103 971	-	7 147 944
Прочие обязательства	-	-	7 400	-	511 095	518 495
Субординированные депозиты	-	165 155	-	-	-	165 155
Итого обязательств	10 837 922	10 562 320	16 876 083	7 215 796	511 095	46 003 216
Чистый разрыв	836 174	3 414 548	1 657 795	3 987 609	1 135 576	11 031 702
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	836 174	4 250 722	5 908 517	9 896 126	11 031 702	-

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2004 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 746 533	-	-	-	-	3 746 533
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	155 310	42 652	36 092	1 937	-	235 991
Торговые ценные бумаги	2 635 030	-	-	-	37 542	2 672 572
Средства в других банках	1 964 394	2 487 142	40 415	-	-	4 491 951
Кредиты и авансы клиентам	919 096	4 998 282	6 551 298	1 115 007	-	13 583 683
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	56 179	56 179
Нематериальные активы	-	-	-	-	59 516	59 516
Основные средства	-	-	-	-	307 028	307 028
Прочие активы	-	-	-	-	115 207	115 207
Итого активов	9 420 363	7 528 076	6 627 805	1 116 944	575 472	25 268 660
Обязательства						
Средства других банков	912 198	3 006	114 159	74 363	-	1 103 726
Средства клиентов	9 902 035	1 356 712	1 043 401	14 644	-	12 316 792
Выпущенные долговые ценные бумаги	526 024	1 754 581	4 477 788	52 442	-	6 810 835
Прочие обязательства	-	-	-	-	30 957	30 957
Субординированные депозиты	-	6 169	-	165 000	-	171 169
Итого обязательств	11 340 257	3 120 468	5 635 348	306 449	30 957	20 433 479
Чистый разрыв	(1 919 894)	4 407 608	992 457	810 495	544 515	4 835 181
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	(1 919 894)	2 487 714	3 480 171	4 290 666	4 835 181	-

Группа подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, главным образом, из-за активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, которая устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в краткосрочной перспективе. Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам; в основном данные активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в долгосрочной перспективе. На практике процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2005				2004			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты								
- остатки денежных средств на счетах в ЦБРФ и расчетные счета в ММВБ и РТС	0	-	-	-	0	-	-	-
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	1	4	0	-	1	3	-	-
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги	9	7	-	-	8	6	-	-
Средства в других банках	7	-	0	-	2	3	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16	13	9	-	18	14	-	-
Обязательства								
Средства других банков	7	6	3	-	1	3	0	-
Средства клиентов	8	7	4	-	12	6	4	-
Выпущенные долговые ценные бумаги					-	-	-	-
- выпущенные векселя	8	8	-	-	10	-	-	-
- выпущенные облигации	8	-	-	-	9	-	-	-
Прочие заемные средства	-	7	-	-	-	-	-	-
Субординированные депозиты	3	-	-	-	3	-	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

28 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно не формирует резерв в данной консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

28 Условные обязательства (продолжение)

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Руководство Группы считает, что ее интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2005 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2004 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2005 года у Группы не было обязательств капитального характера.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Менее 1 года	171 827	115 916
От 1 до 5 лет	213 431	130 149
Более 5 лет	108 483	31 849
Итого обязательств по операционной аренде	493 741	277 914

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, аккредитивы и неиспользованные кредитные линии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Группы для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера Группы составляют:

28 Условные обязательства (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Неиспользованные кредитные линии		246 389	111 975
Импортные аккредитивы	14	87 360	-
Гарантии выданные		106 393	6 022
За вычетом резерва под обязательства кредитного характера	18	(801)	(13 942)
Итого обязательств кредитного характера		439 341	104 055

На 31 декабря 2005 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 27 557 тысяч рублей (2004 г.: ноль), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечания 9, 14.

Общая сумма обязательств Группы по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам, гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	13 942	-
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение года	-	13 942
Использование резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(13 141)	-
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	801	13 942

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг.

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005 Номинальная стоимость	2004 Номинальная стоимость
Векселя и ценные бумаги российских компаний (в наличии)	12 113 610	16 911
ОФЗ клиентов, находящиеся на счетах в ММВБ	849 087	233 533
Векселя, выпущенные Банком	220 443	70 000
Муниципальные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	113 000	398 208
Корпоративные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	86 943	1 025 365
Корпоративные облигации, находящиеся на счете во Внешэкономбанке	-	166 492

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2005 года Группа не имела активов, используемых в качестве обеспечения. Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 484 714 тысяч рублей (2004 г.: 235 991 тысяча рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

29 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы и устанавливает лимиты по торговым операциям с этими инструментами.

Значения справедливой стоимости дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. Оценка валютных форвардных контрактов и контрактов спот производится на основании форвардных валютных ставок, действующих по состоянию на 31 декабря, по сравнению с балансовой стоимостью этих контрактов на 31 декабря. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

Прим.	2005		2004	
	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные контракты спот:				
справедливая стоимость на отчетную дату	3, 27			
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	287 825	-	55 497	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	-	(55 497)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	-		55 456
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(287 390)	-	(55 440)	-
Валютные операции своп	3, 27			
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	5 211 521	1 445 172	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(5 209 283)	(1 452 572)	-	-
Итого чистой справедливой стоимости	12, 18	2 673	57	(41)

Группа планирует урегулировать данные контракты своп и операции спот денежными средствами путем неттинга, в связи с чем она отражает их в бухгалтерском балансе как активы по чистой справедливой стоимости в размере 2 673 тысячи рублей (2004 г.: 57 тысяч рублей) и обязательства по чистой справедливой стоимости в размере 7 400 тысяч рублей (2004 г.: 41 тысяча рублей). См. Примечания 12 и 18.

29 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные операции своп представляют собой размещения Группы в долларах США в двух банках стран ОЭСР со сроком погашения в декабре 2006 года, а также размещенные средства, полученные от этих же двух банков в российских рублях с аналогичными сроками погашения. Целью этих операций является снижение валютного риска Группы.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги и финансовые производные инструменты учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 9 и 10 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 13, 14, 15, 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, субординированных депозитов и прочих заемных средств соответственно.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечания 3 и 29.

31 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, относящейся к акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Прибыль, причитающаяся акционерам-владельцам обыкновенных акций		90 084	82 668
Прибыль за год (целиком причитающаяся акционерам-владельцам обыкновенных акций)		90 084	82 668
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	20	6 494	4 649
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию		14	18

32 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка (См. Примечание 1). В связи с применением МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с компаниями, контролируемыми государством, и государственными органами. Группа применяет все изменения к стандарту ретроспективно и представляет новую информацию в отношении сумм, представленных в отчетности за сравнительный период.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами:

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2005	2004
Денежные средства и их эквиваленты		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 689 306	2 581 176
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	484 714	235 991
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	4 330	800 077
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, контролируемые государством	(63 044)	(30 571)
Кредиты и авансы клиентам		
<i>Кредиты и авансы на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	4 709 181	837 313
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	13 698	13 280
Торговые ценные бумаги		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	828 851	851 084
Муниципальные облигации	493 251	3 987
Еврооблигации Российской Федерации	-	143 197
Корпоративные облигации	234 373	193 479
Корпоративные акции	9 715	29 944
Векселя банков, контролируемых государством	2 196	600 000
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты	-	1 000 000
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты	935 475	83 755
Субординированные депозиты		
Субординированные депозиты	165 155	171 169
Средства клиентов		
<i>Текущие депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	2 353 231	5 490 215
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	100 713	58 893

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 год:

	2005	2004
Кредиты и авансы клиентам		
Процентные доходы за период		
Компании, контролируемые государством	258 212	150 608
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	926	840
Процентные доходы по торговым ценным бумагам		
Государственные ценные бумаги	110 444	79 557
Компании, контролируемые государством	26 206	5 476
Результат от операций с торговыми ценными бумагами		
Государственные ценные бумаги	25 469	(30 668)
Компании, контролируемые государством	9 356	27 791
Резерв под обесценение кредитного портфеля		
Компании, контролируемые государством	(32 473)	(22 462)
Средства в других банках		
Процентные доходы		
Центральный банк Российской Федерации	323	2 357
Операции с банками, контролируемые государством	23 542	11 647
Средства других банков		
Процентные расходы		
Операции с банками, контролируемые государством	(73 398)	(27 473)
Центральный банк Российской Федерации	(118)	(2 287)
Комиссия за посреднические услуги от Министерства финансов Российской Федерации	12 712	12 712
Процентные расходы по субординированным депозитам	(5 356)	(7 557)
Средства клиентов		
Процентные расходы за период		
Компании, контролируемые государством	(35 894)	(30 473)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(7 299)	(3 586)

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общие суммы средств, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2005 года, представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Общие суммы средств, предоставлен- ных связанным сторонам в течение периода	Общие суммы средств, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	457 026 173	456 918 043
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	6 116 566	6 912 313
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	298 685	49 962
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	6 201 002	2 329 134
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	9 391	8 973
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Ценные бумаги Российской Федерации	9 682 489	9 358 655
Ценные бумаги, выпущенные организациями, контролируемые государством	1 440 451	2 017 590
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты в банках, контролируемых государством	31 105 102	32 105 102
Текущие срочные депозиты в ЦБРФ	2 105 000	2 105 000
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты, привлеченные от банков, контролируемых государством	36 936 465	36 084 745
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБРФ	56 894	56 894
Средства клиентов		
<i>Срочные депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	30 599 733	33 736 717
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	252 559	210 739

Общие суммы средств, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2004 года, представлены ниже:

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Общие суммы средств, предоставлен- ных связанным сторонам в течение периода	Общие суммы средств, погашенных связанными сторонами в течение периода
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	330 469 492	329 680 386
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	6 303 089	7 046 083
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	405 600	444 702
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	1 545 435	1 189 555
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	7 074	3 841
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Ценные бумаги Российской Федерации	8 905 184	8 680 335
Ценные бумаги, выпущенные организациями, контролируемыми государством	3 941 354	3 588 798
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты в банках, контролируемых государством	28 452 254	27 452 254
Текущие срочные депозиты в ЦБРФ	856 129	856 129
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты, привлеченные от банков, контролируемых государством	16 701 589	16 903 834
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБРФ	12 215 000	12 215 000
Средства клиентов		
<i>Срочные депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	41 133 608	39 303 651
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	178 638	144 767

В 2005 году общая сумма вознаграждения, выплачиваемая директорам и высшему руководству Группы, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 206 927 тысячи рублей (2004 г.: 151 384 тысячи рублей), включая общую сумму вознаграждения членам Правления в размере 49 756 тысяч рублей (2004 г.: 36 824 тысячи рублей).

33 Основная дочерняя компания, включенная в консолидированную финансовую отчетность

Ниже представлена основная консолидируемая дочерняя компания Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

Название	Вид деятельности	Доля в голосующих акциях, %	Доля в уставном капитале	Страна регистрации
Закрытое акционерное общество «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99.47%	99.47%	Россия

34 События после отчетной даты

Выпуск акций в размере 493 000 тысяч рублей был полностью оплачен и зарегистрирован ЦБ РФ в феврале 2006 года. См. Примечание 20.

В январе 2006 года Банк заключил соглашение о кредитной линии в размере 100 миллионов долларов США и сроком на 3 года с лондонским филиалом Deutsche Bank AG.

В феврале 2006 года Банк заключил соглашение о кредитной линии в размере 120 миллионов долларов США и сроком на 3 года с Barclays Bank PLC.

В феврале 2006 года Группа выпустила еврооблигации, деноминированные в долларах США, на общую сумму 100 миллионов долларов США в дополнение к заемным средствам, привлеченным в декабре 2005 года (См. Примечание 17). Срок погашения этих заемных средств 29 ноября 2010 года и купонный доход 6,875% в год.

В феврале 2006 года Банк выпустил облигации в российских рублях на общую сумму 7 000 000 тысяч рублей сроком погашения в феврале 2011 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода, составляющего 7,85% в год.