

**ГРУППА «РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Консолидированная финансовая отчетность
и заключение аудиторов**

31 декабря 2006 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ 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	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	18
6	Новые учетные положения	20
7	Денежные средства и их эквиваленты	21
8	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	21
9	Средства в других банках	22
10	Кредиты и авансы клиентам	24
11	Основные средства и нематериальные активы	26
12	Прочие активы	27
13	Средства других банков	27
14	Средства клиентов	28
15	Выпущенные векселя	29
16	Субординированные депозиты	29
17	Прочие заемные средства	30
18	Прочие обязательства	30
19	Уставный капитал	31
20	Процентные доходы и расходы	31
21	Комиссионные доходы и расходы	32
22	Административные и прочие операционные расходы	32
23	Налог на прибыль	33
24	Дивиденды	35
25	Сегментный анализ	35
26	Управление финансовыми рисками	38
27	Условные обязательства	50
28	Производные финансовые инструменты	53
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
30	Прибыль на акцию	57
31	Операции со связанными сторонами	58
32	Основная консолидируемая дочерняя компания и компания специального назначения	62
33	События после отчетной даты	63

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному совету Группы «Российский сельскохозяйственный банк»:

1. Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» и его дочернего банка (в дальнейшем – «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года и консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудитора

3. 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 должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от мнения аудитора, в том числе от оценки рисков возникновения существенных искажений, содержащихся в финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных в существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и адекватности существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

6. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Москва, Российская Федерация
23 апреля 2007 года

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Консолидированный бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2006	31 декабря 2005
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7		13 315 779	4 792 688
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации			1 717 423	484 714
Торговые ценные бумаги	8		6 733 224	4 523 052
Дебиторская задолженность по сделкам репо	8		152 573	-
Средства в других банках	9		3 164 541	1 435 563
Кредиты и авансы клиентам	10		155 865 243	44 159 707
Отложенный налоговый актив	23		184 758	107 078
Нематериальные активы	11		170 097	67 643
Основные средства	11		2 419 370	1 313 533
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль			303 052	75 522
Прочие активы	12		554 567	75 418
ИТОГО АКТИВОВ			184 580 627	57 034 918
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	13		37 972 816	6 691 641
Средства клиентов	14		34 462 791	14 676 969
Выпущенные векселя	15		38 235 757	14 109 477
Прочие заемные средства	17		37 700 589	9 841 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль			3 190	2 224
Прочие обязательства	18		938 640	516 271
Субординированные депозиты	16		13 337 088	165 155
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			162 650 871	46 003 216
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	19		21 620 833	11 519 833
Нераспределенная прибыль			308 366	(488 568)
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка			21 929 199	11 031 265
Доле меньшинства			557	437
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			21 929 756	11 031 702
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			184 580 627	57 034 918

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 23 апреля 2007 года.

Ю.В. Трушин
Председатель Правления



И.Е. Гальперин
Заместитель Главного бухгалтера

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Процентные доходы	20	14 953 028	4 895 117
Процентные расходы	20	(6 705 353)	(1 920 424)
Чистые процентные доходы		8 247 675	2 974 693
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9, 10	(2 631 382)	(790 120)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		5 616 293	2 184 573
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		99 299	82 027
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		6 768	17 083
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		1 676 908	(12 177)
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными производными инструментами	28	(1 541 277)	(152)
Комиссионные доходы	21	613 543	366 528
Комиссионные расходы	21	(43 054)	(17 003)
(Резерв)/Восстановление резерва под обесценение прочих активов	12	(2 826)	59
Доход от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации за участие в национальном проекте	22	127 118	-
Доходы от досрочного урегулирования задолженности		43 415	7 595
Прочие операционные доходы		60 475	29 120
Административные и прочие операционные расходы	22	(5 480 576)	(2 511 939)
Прибыль до налогообложения		1 176 086	145 714
Расходы по налогу на прибыль	23	(322 909)	(55 566)
Прибыль за год		853 177	90 148
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам Банка		853 045	90 084
Доле меньшинства		132	64
Прибыль за год		853 177	90 148
Базовая и разведенная прибыль на акцию для прибыли, относящейся к акционерам Банка	30	63	14

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

	Прим.	Принадлежит акционерам Банка			Доля меньшин- ства	Итого собствен- ных средств
		Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого		
(в тысячах российских рублей)						
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	19	6 121 000	-	6 121 000	-	6 121 000
Дивиденды объявленные	24	-	(14 621)	(14 621)	(6)	(14 627)
Остаток на 31 декабря 2005 года		11 519 833	(488 568)	11 031 265	437	11 031 702
Прибыль за год		-	853 045	853 045	132	853 177
Эмиссия акций	19	10 101 000	-	10 101 000	-	10 101 000
Дивиденды объявленные	24	-	(56 111)	(56 111)	(12)	(56 123)
Остаток на 31 декабря 2006 года		21 620 833	308 366	21 929 199	557	21 929 756

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		14 710 148	4 845 229
Проценты уплаченные		(5 693 979)	(1 522 012)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		75 473	76 199
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		6 783	16 664
Расходы по операциям с валютными производными инструментами		(1 073 007)	4 621
Комиссии полученные		613 543	369 031
Комиссии уплаченные		(43 054)	(19 506)
Доход от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации	22	127 118	-
Прочие полученные операционные доходы		63 012	28 709
Уплаченные расходы на содержание персонала		(3 311 452)	(1 543 843)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(1 877 599)	(916 003)
Уплаченный налог на прибыль		(622 393)	(151 238)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 974 593	1 187 851
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(1 232 709)	(248 723)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(2 387 122)	(1 787 024)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(1 836 896)	3 126 297
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(114 132 212)	(31 376 522)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(263 231)	33 058
Чистый прирост по средствам других банков		31 528 772	5 545 437
Чистый прирост по средствам клиентов		19 708 919	2 322 467
Чистый прирост по выпущенным векселям		23 740 943	9 890 078
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		49 055	(934)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(41 849 888)	(11 308 015)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(1 232 648)	(1 080 225)
Выручка от реализации основных средств		3 997	3 902
Дивиденды полученные		1 409	153
Приобретение нематериальных активов	11	(133 328)	(34 345)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 360 570)	(1 110 515)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	18, 19	9 608 000	6 614 000
Полученные прочие заемные средства	17	29 001 174	6 898 550
Привлечение субординированных депозитов		13 398 700	-
Погашение субординированных депозитов	16	(165 000)	(6 000)
Дивиденды уплаченные	24	(56 123)	(14 627)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		51 786 751	13 491 923
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(53 202)	(27 238)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		8 523 091	1 046 155
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 792 688	3 746 533
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	13 315 779	4 792 688

Примечания на страницах с 5 по 62 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 2006 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»). Группа также консолидирует компанию специального назначения RSHB Capital S.A., зарегистрированную в Люксембурге в 2005 году, деятельность которой регулируется через учредительные документы в соответствии с законодательством Нидерландов. RSHB Capital S.A. создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – выпуск еврооблигаций и предоставление средств от эмиссии в виде кредитов Банку (см. Примечания 16 и 17). Информация о дочернем банке и компании специального назначения представлена в Примечании 32.

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. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 71 (2005 г.: 66) филиал в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2006 года составила 10 986 человек (31 декабря 2005 года: 5 324 человека).

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 валюте – 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 практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на 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 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления 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 финансовые 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 и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность 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 другую компанию. Дочерние компании 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 предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых на себя 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 покупки каждого пакета акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате серии покупок.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании при каждой операции обмена отражается как гудвил. Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (называемое отрицательным гудвиллом) признается в отчете о прибылях и убытках в момент его возникновения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при объединении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли меньшинства. Если имеется какая-либо разница между справедливой стоимостью чистых активов на дату обмена и дату приобретения, она отражается непосредственно в составе собственных средств.

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

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 риском Компания 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. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях на добровольной основе.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности раскрывается информация о тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) 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 инструмента. 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 спред 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, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты, за исключением кредитов от правительства, 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 на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Кредиты от правительства первоначально отражаются по стоимости приобретения (представляя поступления от эмиссии) за вычетом затрат по сделке и впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости.

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 финансовый 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, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков; 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 являются статьями, 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 их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав 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 Группы на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

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.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей 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 группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними 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 причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Будущие потоки денежных средств по группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков активов и на основе данных об обесценении активов со схожими характеристиками кредитного риска в предшествующие периоды. Эти данные корректируются с учетом информации о состоянии активов на текущий момент для отражения воздействия текущих условий, которые не существовали в периоде, на котором базируются данные о фактически понесенных убытках прошлых лет, и для устранения влияния условий в прошлом периоде, которые не существуют в настоящее время.

Резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой и текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков от финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем отчетном периоде сумма резерва под возможное обесценение актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, происходящему после признания резерва под обесценение (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в отчете о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Средства банков» или «Средства клиентов».

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 отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы. Банк инвестирует средства в сельскохозяйственные кооперативы в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». Эти инвестиции представляют собой срочные паевые взносы в кооперативы, по ним начисляется фиксированный годовой дивиденд, который включается в состав процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы включаются в строку «Кредиты и авансы клиентам» и учитываются по амортизированной стоимости.

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 утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражены 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). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих 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 незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим 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 годовых 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. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни 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. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. 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.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды 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 предоставления 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 представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные векселя. Выпущенные векселя включают векселя, выпущенные в российских рублях, долларах США и евро. Векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей от урегулирования задолженности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы.

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/расходы по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями 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 изменения в отложенном налогообложении и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам 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 соответствующих 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 отложенных налоговых убытков 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, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. 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 в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их 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 посредством дивидендов или иным образом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии 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.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются 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 долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы 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.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, 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).

Комиссии 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 классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие 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 предоставлены.

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доход, полученный от Министерства сельского хозяйства, и расходы, понесенные в связи с участием Банка в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса», признаются в зависимости от стадии выполнения работы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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». Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26,3311 рубля за 1 доллар США (2005 г.: 28,7825 рубля за 1 доллар США).

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 27. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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 29 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.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними 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 оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Группы, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), 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 консолидированной 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 основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в учетной политике и представлении финансовой отчетности текущего года. Ниже представлены разъяснения основных реклассификаций.

Ниже представлено описание влияния реклассификации на консолидированный бухгалтерский баланс:

(в тысячах российских рублей)		2005
Увеличение		
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		75 522
Выпущенные векселя		14 109 477
Прочие заемные средства		2 693 535
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 224
Уменьшение		
Прочие активы		75 522
Выпущенные долговые ценные бумаги		16 803 012
Прочие обязательства		2 224

Ниже представлено описание влияния реклассификации на консолидированный отчет о прибылях и убытках:

(в тысячах российских рублей)		2005
Увеличение		
Процентные доходы		16 236
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		152
Доходы от досрочного урегулирования задолженности		7 595
Уменьшение		
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными производными инструментами		152
Прочие операционные доходы		23 831

Все прочие изменения в данной финансовой отчетности требуют одобрения Правления Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

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 опыта руководства 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 также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в 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. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков (оцененного на основе внутренней рейтинговой системы) или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оценочная вероятность дефолта по пулам в общей сумме кредитов и авансов клиентам отличается на +/- один процент, сумма резерва составит приблизительно на 35 056 тысяч рублей больше, или на 2 248 тысяч рублей меньше. В случае если период идентификации убытка для 3% необесцененных кредитов, согласно оценке, отличается на +/- 1 месяц, сумма резерва составит приблизительно на 71 837 тысяч рублей больше, или на 70 999 тысяч рублей меньше.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 27.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки (например, модели). В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области, как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

В отсутствии прямых и явных доказательств наличия разницы между контрактными ценами на финансовые производные инструменты и имеющимися рыночными ценами на аналогичные инструменты на наиболее открытых рынках, доступных для Группы, справедливой стоимостью финансовых производных инструментов на дату первоначального признания считается сумма чистых инвестиций (или нулевая сумма при отсутствии первоначальных чистых инвестиций). Для валютных свопов, по которым Группа заключила соглашения выплатить рубли и получить доллары США (Примечание 28), это достигается посредством смещения кривой рублевой доходности, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для того, чтобы отразить кредитный риск Группы. Этот кредитный спред впоследствии корректируется только при наличии доступных рыночных данных о кредитном спреде Группы для аналогичных контрактов. В случае, если смещение кривой рублевой доходности, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков для отражения кредитного риска Группы, усредняется для сделок в одной валюте и в одном периоде, справедливая стоимость валютных свопов составила бы приблизительно на 2 125 тысяч рублей больше.

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

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущих налогов на прибыль и сумм налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые при данных обстоятельствах считаются разумными.

Операции со связанными сторонами. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка (см. Примечание 1). 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 31.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2006 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2005 года, если не указано иное.

IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков аренды» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В соответствии с IFRIC 4, определение наличия в договоре признаков аренды должно основываться на экономическом содержании соглашения. Для этого необходимо определить: (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «данный актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива. Группа оценила свои договорные отношения и пришла к выводу об отсутствии необходимости в корректировках в результате применения IFRIC 4.

МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «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»). Дополнение изменило определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», и ограничило возможность включения в эту категорию финансовых инструментов. Группа пересмотрела свою учетную политику, и в настоящее время руководство относит финансовые инструменты в данную категорию только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия с учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка.

Группа применяет данное дополнение ретроспективно согласно переходным положениям о возможности оценки по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 39. Дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

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

МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «Учет хеджирования денежных потоков, связанных с прогнозируемыми внутригрупповыми операциями» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В соответствии с данным дополнением валютный риск, связанный с высоковероятной прогнозируемой внутригрупповой операцией, может рассматриваться в качестве хеджируемой статьи в консолидированной финансовой отчетности, если операция деноминирована в валюте, не являющейся функциональной валютой компании - участника данной операции, и если валютный риск влияет на консолидированную прибыль или убыток. Группа не применяет учет хеджирования и, соответственно, указанное дополнение не оказало влияния на данную финансовую отчетность.

МСФО 39 (Дополнение) – «Договоры финансовой гарантии» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В результате данного дополнения, выпущенные финансовые гарантии отражаются Группой при первоначальном признании по справедливой стоимости, как правило, подтвержденной суммой полученных комиссий. Впоследствии данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной балансовой стоимости при первоначальном признании; и (ii) наилучшей оценке суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 21 (Дополнение) «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В соответствии с данным дополнением курсовые разницы по денежным статьям, составляющим часть чистых инвестиций в зарубежную компанию (например, внутригрупповым кредитам для поддержания достаточности собственных средств), должны отражаться в консолидированных собственных средствах, даже если данные кредиты не деноминированы в функциональной валюте кредитора или заемщика. Ранее эти курсовые разницы должны были отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Кроме того, определение «чистые инвестиции в зарубежную компанию» теперь включает кредиты между сестринскими компаниями. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

МСФО 19 (Дополнение) – «Вознаграждения работникам» (введен в действие с 1 января 2006 года). Данное дополнение предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе собственных средств. Новый МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками-участниками пенсионного плана. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты. Влияние перехода на вышеуказанные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации на финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 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 2007 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

МСФО (IFRS) 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). Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации с целью улучшения представления информации в отношении финансовых инструментов. Объем раскрытия информации существенно возрастет, при этом особое внимание будет уделяться количественным аспектам рисков и методам управления рисками. Количественное раскрытие позволит получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные также позволят получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Группа занимается анализом воздействия новых МСФО и дополнения к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют или планируют предоставлять финансовую отчетность органам надзора в связи с размещением некоторых инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, а также разъясняет, как раскрывать эту информацию в финансовой отчетности. В настоящее время руководство оценивает влияние этого МСФО на раскрытие информации о сегментах в консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

- МСФО 23 «Затраты по займам» (пересмотренный) (применяется к затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата).
- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО 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 2 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).
- IFRIC 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты).
- IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Наличные средства	1 249 651	639 297
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 663 404	2 689 306
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	341 529	11 534
- Соединенных Штатов Америки	43 705	1 433 531
- других стран	15 301	12 400
- Расчетные счета на ММВБ и РТС	2 189	6 620
Итого денежных средств и их эквивалентов	13 315 779	4 792 688

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Векселя	2 447 538	1 831 885
Корпоративные облигации	1 670 004	796 704
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 069 928	828 851
Муниципальные облигации	765 238	493 251
Корпоративные еврооблигации	692 358	562 646
Корпоративные акции	88 158	9 715
Итого торговых ценных бумаг	6 733 224	4 523 052
Дебиторская задолженность по сделкам репо	152 573	-

На 31 декабря 2006 года векселя в портфеле Группы представлены векселями, выпущенными российскими банками. Эти векселя имеют сроки погашения с января по декабрь 2007 года (2005 г.: с до востребования по октябрь 2006 года). По состоянию на 31 декабря 2006 года доходность к погашению варьировалась от 8,7% до 17,3% в год (2005 г.: от 8,5% до 20,0% в год).

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2007 года по февраль 2016 года (2005 г.: с апреля 2006 года по июнь 2010 года), купонный доход от 7,1% до 10,7% (2005 г.: от 7,2% до 14,2%) и доходность к погашению от 6,6% до 11,1% (2005 г.: от 6,6% до 14,0%) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2006 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2010 года по август 2018 года (2005 г.: с июля 2010 года по август 2018 года), купонный доход от 8,5% до 10% в год (2005 г.: 10% в год) и доходность к погашению от 6,8% до 7,6% (2005 г.: от 7,5% до 7,6%) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2006 года эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2007 года по июнь 2015 года (2005 г.: с июля 2006 года по ноябрь 2013 года), купонный доход от 6,8% до 13,3% (2005 г.: от 6,8% до 14,0%) и доходность к погашению от 6,0% до 9,0% в год (2005 г.: от 6% до 13,5% в год) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. По состоянию на 31 декабря 2006 года эти облигации имеют сроки погашения с июня 2007 года по октябрь 2016 года (2005 г.: с октября 2006 года по сентябрь 2015 года), купонный доход от 7,5% до 9,8% (2005 г.: от 6,2% до 10,9%) и доходность к погашению от 5,4% до 9,6% (2005 г.: от 6,0% до 8,2%) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Торговые ценные бумаги обращаются на российских фондовых биржах (РТС или 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.

Дебиторская задолженность по сделкам репо соответствует ценным бумагам, которые проданы по договорам репо и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. На 31 декабря 2006 года совокупная оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по сделкам репо составляет 152 573 тысячи рублей (2005 г.: ноль). См. Примечание 27.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо представлен в Примечании 26. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 31.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие срочные депозиты в других банках	2 964 740	1 435 563
Договоры обратного репо	199 801	-
Итого средств в других банках	3 164 541	1 435 563

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов банкам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	-	58 080
Восстановление резерва под обесценение средств в других банках в течение года	-	(58 080)
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	-	-

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 3 164 541 тысячу рублей (2005 г.: 1 435 563 тысячи рублей). См. Примечание 29.

9 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года совокупная сумма средств Группы, размещенных в двух российских банках, составляла 1 853 779 тысяч рублей, или 58% от общей стоимости средств, размещенных в банках (2005 г.: совокупная сумма средств в двух банках составляла 1 277 091 тысячу рублей, или 89% от общей стоимости средств, размещенных в банках), срок погашения которых наступает в период с января по апрель 2007 года.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие кредиты	157 524 986	44 975 413
Просроченные кредиты	1 203 452	632 289
Договоры обратного репо	797 386	-
Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	396 935	-
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	159 922 759	45 607 702
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(4 057 516)	(1 447 995)
Итого кредитов и авансов клиентам	155 865 243	44 159 707

Просроченные кредиты представляют сумму просроченных платежей по кредитам и не включают общую сумму просроченных кредитов.

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Банком в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Банк получает фиксированные годовые дивиденды по ставке 6% от суммы взносов. В соответствии с утвержденной программой Банк осуществляет паевые взносы в кооперативы на период от 5 до 8 лет, по истечении которого Банк выйдет из данных кооперативов и получит свои взносы обратно.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	1 447 995	609 266
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	2 631 382	848 200
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(21 861)	(9 471)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	4 057 516	1 447 995

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	96 584 691	60	27 520 074	60
Физические лица	21 293 941	13	797 951	2
Промышленность	20 011 369	13	7 661 241	17
Торговля	14 270 484	9	7 824 212	17
Строительство	3 439 537	2	420 099	1
Прочее	4 322 737	3	1 384 125	3
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	159 922 759	100	45 607 702	100

По состоянию на 31 декабря 2006 года в составе кредитного портфеля Группы имелись кредиты на общую сумму 4 490 331 тысяча рублей (2005 г.: 2 465 226 тысяч рублей), выданные по ставке 6,5% годовых компании, 100% которой принадлежит Федеральному правительству Российской Федерации.

Банк предоставляет кредиты заемщикам по рыночным ставкам. По состоянию на 31 декабря 2006 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 101 532 425 тысяч рублей (2005 г.: 19 495 644 тысячи рублей), процентные платежи по которым субсидируются за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам в размере от двух третей ставки рефинансирования ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2006 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в размере 16 945 011 тысяч рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2005 г.: 396 064 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 155 865 243 тысячи рублей (2005 г.: 44 159 707 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

11 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания	Офис- ное и компью- терное обору- дование	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Стоимость на 1 января 2005 года		103 271	307 022	-	410 293	121 453	531 746
Накопленная амортизация		(6 850)	(96 415)	-	(103 265)	(61 937)	(165 202)
Балансовая стоимость на 1 января 2005 года		96 421	210 607	-	307 028	59 516	366 544
Поступления		899 663	180 562	-	1 080 225	34 345	1 114 570
Выбытия		(1 637)	(7 532)	-	(9 169)	-	(9 169)
Амортизационные отчисления	22	(6 394)	(58 157)	-	(64 551)	(26 218)	(90 769)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		988 053	325 480	-	1 313 533	67 643	1 381 176
Стоимость на 31 декабря 2005 года		1 001 210	474 034	-	1 475 244	155 798	1 631 042
Накопленная амортизация		(13 157)	(148 554)	-	(161 711)	(88 155)	(249 866)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		988 053	325 480	-	1 313 533	67 643	1 381 176
Поступления		622 828	609 119	701	1 232 648	133 328	1 365 976
Выбытия		(1 459)	(4 141)	-	(5 600)	-	(5 600)
Амортизационные отчисления	22	(20 870)	(100 341)	-	(121 211)	(30 874)	(152 085)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года		1 588 552	830 117	701	2 419 370	170 097	2 589 467
Стоимость на 31 декабря 2006 года		1 622 423	1 068 849	701	2 691 973	287 177	2 979 150
Накопленная амортизация		(33 871)	(238 732)	-	(272 603)	(117 080)	(389 683)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года		1 588 552	830 117	701	2 419 370	170 097	2 589 467

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

12 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2006	2005
Дебиторская задолженность по торговым операциям и прочие авансовые платежи		275 465	46 587
Справедливая стоимость валютных производных инструментов	28	170 404	2 673
Расчеты по переводу денежных средств		79 034	2 211
Предоплата по аренде		24 667	22 057
Предоплата по налогам		1 063	1 818
Прочее		12 047	5 944
Резерв под обесценение прочих активов		(8 113)	(5 872)
Итого прочих активов		554 567	75 418

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января	5 872	5 931
Резерв под обесценение/(возмещение обесценения) прочих активов в течение года	2 826	(59)
Прочие активы, списанные в течение периода как безнадежные	(585)	-
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	8 113	5 872

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

13 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Срочные заемные средства от банков	35 207 712	4 534 362
Синдицированные кредиты	2 615 630	2 127 010
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	17 453	30 269
Сделки продажи и обратного выкупа ценных бумаг	132 021	-
Итого средств других банков	37 972 816	6 691 641

На 31 декабря 2006 года синдицированные кредиты представлены кредитом в евро, полученным у десяти банков ОЭСР. Срок погашения кредита наступает в октябре 2009 года, номинальная процентная ставка составляет 4,653% (2005 г.: рублевый кредит, полученный у шести российских банков со сроком погашения в июле 2006 года и номинальной процентной ставкой 8,5% годовых). Кредит был погашен в июле 2006 года, эффективная процентная ставка составила 4,978% годовых (2005 г.: 10% годовых).

На 31 декабря 2006 года Группа привлекла средства трех иностранных банков, составляющие в совокупности 27 409 134 тысячи рублей, или 72% от общей суммы средств других банков (2005 г.: средства, размещенные двумя банками, в совокупном размере 2 455 231 тысяча рублей, или 37% общей суммы средств других банков).

13 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств банков составила 37 972 816 тысяч рублей (2005 г.: 6 691 641 тысяча рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

14 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1 208 315	1 033 234
- Срочные вклады	156 825	140 322
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	10 675 414	3 450 795
- Срочные вклады	11 914 634	4 731 320
- Операции продажи и репо с ценными бумагами	38 907	-
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	2 069 174	657 224
- Срочные вклады	8 399 522	4 664 074
Итого средств клиентов	34 462 791	14 676 969

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	10 468 696	30	5 321 298	36
Страхование	6 028 030	18	2 821 221	19
Промышленность	4 612 042	13	437 511	3
Сельское хозяйство	4 317 408	13	1 443 796	10
Лизинг	2 996 332	9	60 379	1
Торговля	1 544 364	5	752 726	5
Строительство	1 524 980	4	508 557	3
Государственные и общественные организации	1 365 140	4	1 173 556	8
Финансовые услуги и пенсионное обеспечение	396 298	1	1 141 010	8
Недвижимость	116 443	0	556 357	4
Прочее	1 093 058	3	460 558	3
Итого средств клиентов	34 462 791	100	14 676 969	100

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Группы было три клиента с остатками, превышающими 2 200 000 тысяч рублей (2005 г.: два клиента с остатками, превышающими 1 100 000 тысяч рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 8 259 047 тысяч рублей, или 24% от общей суммы средств клиентов (2005 г.: 2 548 884 тысячи рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов).

На 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 34 462 791 тысячу рублей (2005 г.: 14 676 969 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

15 Выпущенные векселя

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Выпущенные векселя	38 235 757	14 109 477
Итого выпущенных векселей	38 235 757	14 109 477

Группа выпустила векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 9% годовых и сроками погашения с января 2007 года по ноябрь 2011 года (2005 г.: векселя в российских рублях и долларах США» с эффективной процентной ставкой от 0% (по векселям «до востребования») до 11% годовых и сроками погашения с января 2006 года по ноябрь 2011 года).

На 31 декабря 2006 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные четырьмя банками, составили 36 020 979 тысяч рублей, или 94% всех векселей, выпущенных Группой (2005 г.: выпущенные векселя были приобретены двумя банками на сумму 13 142 437 тысяч рублей, или 93% выпущенных векселей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость выпущенных векселей составила 38 235 757 тысяч рублей (2005 г.: 14 109 477 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ и анализ выпущенных векселей по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

16 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2006 года субординированные депозиты представлены еврооблигациями на сумму 500 000 тысяч долларов США, выпущенными Группой в сентябре 2006 года через компанию специального назначения RHSB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года с выплатой процентов два раза в год по ставке 6,97% годовых и доходностью к погашению 6,16% до следующей даты пересмотра процентных ставок, то есть до сентября 2011 года.

На 31 декабря 2005 года 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 с апреля по июнь 2006 года. Группа погасила данную задолженность в июне 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость субординированных депозитов составляла 13 845 781 тысячу рублей (2005 г.: 165 155 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ субординированных депозитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

17 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Выпущенные еврооблигации	27 682 740	7 147 944
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	10 017 849	2 693 535
Итого прочих заемных средств	37 700 589	9 841 479

На 31 декабря 2006 года заемные средства Группы составили 27 682 740 тысяч рублей (2005 г.: 7 147 944 тысячи рублей) в виде еврооблигаций, деноминированных в долларах США, выпущенных через компанию специального назначения RHSB Capital S.A.

Еврооблигации номинальной стоимостью 350 000 тысяч долларов США (2005 г.: 250 000 тысяч долларов США) имеют срок погашения 29 ноября 2010 года и купонный доход, выплачиваемый два раза в год. На 31 декабря 2006 года купонный доход составил 6,875%, и доходность к погашению – 6,0% (2005 г.: 6,9%).

Еврооблигации номинальной стоимостью 700 000 тысяч долларов США (2005 г.: ноль) имеют срок погашения 16 мая 2013 года и купонный доход, выплачиваемый два раза в год. На 31 декабря 2006 года купонный доход составил 7,175%, а доходность к погашению – 6,09%.

В декабре 2004 года Группа разместила собственные облигации, деноминированные в российских рублях, на сумму 3 000 000 тысяч рублей со сроком погашения в июне 2008 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода. На 31 декабря 2006 года купонный доход составил 7,2% (31 декабря 2005 г.: 7,5%), а доходность к погашению – 7,01% (2005 г.: 7,53%).

В феврале 2006 года Группа разместила собственные облигации, деноминированные в российских рублях, на сумму 7 000 000 тысяч рублей со сроком погашения в феврале 2011 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода. На 31 декабря 2006 года купонный доход составил 7,85%, а доходность к погашению – 7,31%.

На 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составляет 39 392 756 тысяч рублей (2005 г.: 9 841 479 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Справедливая стоимость валютных производных инструментов	28	641 254	7 400
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		207 175	4 373
Налоги к уплате		57 511	9 361
Резерв по обязательствам кредитного характера		-	801
Взносы в незарегистрированный уставный капитал		-	493 000
Прочее		32 700	1 336
Итого прочих обязательств		938 640	516 271

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 26.

19 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	Кол-во акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
На 1 января 2005 года	4 649	4 649 000	5 398 833
Выпущенные новые обыкновенные акции	6 121	6 121 000	6 121 000
На 31 декабря 2005 года	10 770	10 770 000	11 519 833
Выпущенные новые обыкновенные акции	10 101	10 101 000	10 101 000
На 31 декабря 2006 года	20 871	20 871 000	21 620 833

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный состоит из 20 871 выпущенной и зарегистрированной обыкновенной акции номинальной стоимостью 1 000 тысяч рублей каждая. Все акции предоставляют право одного голоса.

В 2006 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 10 101 обыкновенную акцию с общей номинальной стоимостью 10 101 000 тысяч рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.

20 Процентные доходы и расходы

	2006	2005
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	14 191 712	4 547 520
Торговые ценные бумаги	443 773	268 012
Средства в других банках	271 412	79 014
Корреспондентские счета в других банках	35 910	571
Дебиторская задолженность по сделкам репо	10 221	-
Итого процентных доходов	14 953 028	4 895 117
Процентные расходы		
Выпущенные векселя	(1 780 380)	(817 104)
Прочие заемные средства и субординированные депозиты	(2 448 040)	(315 334)
Срочные депозиты других банков	(1 364 332)	(184 371)
Срочные вклады физических лиц	(581 312)	(372 903)
Срочные депозиты юридических лиц	(520 919)	(203 414)
Текущие/расчетные счета	(10 368)	(27 298)
Прочее	(2)	-
Итого процентных расходов	(6 705 353)	(1 920 424)
Чистые процентные доходы	8 247 675	2 974 693

21 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2006	2005
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	373 837	215 225
Комиссия по расчетным операциям	172 823	105 363
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	64 013	23 183
Комиссия за инкассацию	2 347	2 065
Комиссии по операциям с ценными бумагами	42	2 115
Прочее	481	18 577
Итого комиссионных доходов	613 543	366 528
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(26 795)	(13 397)
Комиссия по расчетным операциям	(15 651)	(2 700)
Комиссия по кассовым операциям	(101)	(18)
Прочее	(507)	(888)
Итого комиссионных расходов	(43 054)	(17 003)
Чистый комиссионный доход	570 489	349 525

22 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2006	2005
Расходы на содержание персонала		3 556 721	1 568 955
Расходы на аренду		375 266	251 513
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		348 944	163 775
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		215 983	92 290
Запасы и другие расходные материалы		150 544	27 201
Охрана		144 595	91 909
Амортизация основных средств	11	121 211	64 551
Расходы, связанные с участием в национальном проекте		94 937	-
Реклама и маркетинг		70 647	22 138
Коммунальные услуги		55 196	27 115
Амортизация нематериальных активов		30 874	26 218
Канцелярские товары		29 974	14 569
Прочее		285 684	161 705
Итого административных и прочих операционных расходов		5 480 576	2 511 939

Расходы, связанные с участием в национальном проекте, представляют собой расходы, понесенные Группой в связи с информационной и маркетинговой поддержкой национального проекта «Развитие агропромышленного комплекса», и включают, в основном, расходы на рекламу и маркетинг. Группа получила доход от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации в сумме 127 118 тысяч рублей по государственному контракту, заключенному с Министерством сельского хозяйства. Данный доход, связанный с осуществлением вышеуказанного проекта, отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 523 394 тысячи рублей (2005 г.: 237 166 тысяч рублей), а также взносы в негосударственный пенсионный фонд в сумме 35 909 тысяч рублей (2005 г.: 16 182 тысячи рублей).

23 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	400 589	106 465
Отложенное налогообложение	(77 680)	(50 899)
Расходы по налогу на прибыль за год	322 909	55 566

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2005 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 176 086	145 714
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2006 г.: 24%; 2005 г.: 24%)	282 261	34 971
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	409	(3 581)
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	22 211	7 759
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 005	3 586
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	21 791	24 210
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(12 768)	(11 379)
Расходы по налогу на прибыль за год	322 909	55 566

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 7 272 тысячи рублей (2005 г.: 1 811 тысяч рублей), связанных с инвестициями в дочернюю компанию, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует их возмещение в обозримом будущем.

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. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 24% (2005 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2005 г.: 15%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

23 Налог на прибыль (продолжение)

	2005	Отнесено на консолиди- рованный отчет о прибылях и убытках	2006
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	97 996	245 883	343 879
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(6 053)	11 908	5 855
Наращенные доходы и расходы по займам	17 838	41 031	58 869
Наращенные расходы на содержание персонала	512	48 031	48 543
Основные средства	(49 934)	(28 713)	(78 647)
Наращенные доходы и расходы по средствам других банков	(2 907)	(26 513)	(29 420)
Выпущенные векселя	74 210	(83 680)	(9 470)
Наращенные доходы и расходы по прочим заемным средствам	(22 027)	(54 055)	(76 082)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	(83 643)	(83 643)
Нематериальные активы	(23)	(8 938)	(8 961)
Прочее	(2 534)	16 369	13 835
Отложенный налоговый актив	107 078	77 680	184 758

	2004	Отнесено на консолиди- рованный отчет о прибылях и убытках	2005
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	28 362	69 634	97 996
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	5 820	(11 873)	(6 053)
Наращенные доходы и расходы по займам	5 504	12 334	17 838
Наращенные расходы на содержание персонала	-	512	512
Основные средства	(17 556)	(32 378)	(49 934)
Наращенные доходы и расходы по средствам других банков	(627)	(2 280)	(2 907)
Наращенные доходы и расходы по выпущенным векселям	39 200	35 010	74 210
Наращенные доходы и расходы по прочим заемным средствам	(3 791)	(18 236)	(22 027)
Нематериальные активы	-	(23)	(23)
Прочее	(733)	(1 801)	(2 534)
Отложенный налоговый актив	56 179	50 899	107 078

24 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006 По обыкновенным акциям	2005 По обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	56 111	14 621
Дивиденды, выплаченные в течение года	(56 111)	(14 621)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	3,7	3,1

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

25 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.

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
2006				
Доходы от внешних контрагентов	14 482 853	1 271 311	-	15 754 164
Итого доходов	14 482 853	1 271 311	-	15 754 164
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	13 693 738	1 259 290	-	14 953 028
- Комиссионные доходы	601 522	12 021	-	613 543
Доход, полученный от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации за участие в национальном проекте	127 118	-	-	127 118
- Прочие операционные доходы	60 475	-	-	60 475
Итого доходов	14 482 853	1 271 311	-	15 754 164
Общие расходы включают:				
Процентные расходы	(6 124 041)	(581 312)	-	(6 705 353)
- Комиссионные расходы	(43 054)	-	-	(43 054)
- Прочие административные и операционные расходы	(5 251 523)	(229 053)	-	(5 480 576)
- Резервы	(2 438 485)	(195 723)	-	(2 634 208)
Итого расходов	(13 857 103)	(1 006 088)	-	(14 863 191)
Результаты сегмента	625 750	265 223	-	890 973
Нераспределенная чистая прибыль	-	-	-	285 113
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(322 909)
Прибыль за год	-	-	-	853 177
Активы сегментов	162 587 474	21 504 280	-	184 091 754
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	488 873	488 873
Итого активов	162 587 474	21 504 280	488 873	184 580 627
Обязательства сегментов	152 121 474	10 468 696	-	162 590 170
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	60 701	60 701
Итого обязательств	152 121 474	10 468 696	60 701	162 650 871
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(1 278 007)	(87 969)	-	(1 365 976)
Резервы	(2 438 485)	(195 723)	-	(2 634 208)
Амортизация и износ	(142 291)	(9 794)	-	(152 085)

25 Сегментный анализ (продолжение)

Группа изменила свою учетную политику в отношении сегментных доходов и исключила доходы (за вычетом расходов) из состава сегментных доходов. Данное изменение применялось ретроспективно, начиная с 1 января 2005 года. Руководство считает, что новое определение сегментных доходов лучше отражает задачи представления информации по сегментам. В результате данного изменения сумма сегментных доходов в 2005 году в сегменте корпоративных банковских операций была снижена на 83 538 тысяч рублей, в сегменте розничных банковских операций на 10 838 тысяч рублей.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
Доходы от внешних контрагентов	5 223 690	67 075	-	5 290 765
Итого доходов	5 223 690	67 075	-	5 290 765
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	4 837 056	58 061		4 895 117
- Комиссионные доходы	357 514	9 014	-	366 528
- Прочие операционные доходы	29 120	-	-	29 120
Итого доходов	5 223 690	67 075	-	5 290 765
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(1 547 521)	(372 903)	-	(1 920 424)
- Комиссионные расходы	(17 003)	-	-	(17 003)
- Прочие административные и операционные расходы	(2 221 318)	(290 621)	-	(2 511 939)
- Резервы	(784 676)	(5 385)	-	(790 061)
Итого расходов	(4 570 518)	(668 909)	-	(5 239 427)
Результаты сегмента	653 172	(601 834)	-	51 338
Нераспределенная чистая прибыль	-	-	-	94 376
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(55 566)
Прибыль за год	-	-	-	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 и износ	(80 267)	(10 502)	-	(90 769)

25 Сегментный анализ (продолжение)

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

26 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 сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам регулярно утверждаются Правлением и Кредитным комитетом Банка.

Кредитный риск Группы сконцентрирован, в основном, в сельскохозяйственном секторе (см. Примечания 1 и 10), при этом риск, связанный с сельскохозяйственным сектором, диверсифицируется путем кредитования широкого круга заемщиков на всей территории России и кредитования различных категорий заемщиков, представляющий сельскохозяйственный сектор.

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 регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13 256 772	59 007	-	13 315 779
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 717 423	-	-	1 717 423
Торговые ценные бумаги	6 733 224	-	-	6 733 224
Дебиторская задолженность по сделкам репо	152 573	-	-	152 573
Средства в других банках	3 164 541	-	-	3 164 541
Кредиты и авансы клиентам	155 865 243	-	-	155 865 243
Отложенный налоговый актив	184 758	-	-	184 758
Нематериальные активы	170 097	-	-	170 097
Основные средства	2 419 370	-	-	2 419 370
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	303 052	-	-	303 052
Прочие активы	382 476	172 071	20	554 567
Итого активов	184 349 529	231 078	20	184 580 627
Обязательства				
Средства других банков	2 303 608	33 001 365	2 667 843	37 972 816
Средства клиентов	34 402 830	59 961	-	34 462 791
Выпущенные векселя	38 235 757	-	-	38 235 757
Прочие заемные средства	10 017 849	27 682 740	-	37 700 589
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3 190	-	-	3 190
Прочие обязательства	300 252	638 388	-	938 640
Субординированные депозиты	-	13 337 088	-	13 337 088
Итого обязательств	85 263 486	74 719 542	2 667 843	162 650 871
Чистая балансовая позиция	99 086 043	(74 488 464)	(2 667 823)	21 929 756
Обязательства кредитного характера	1 441 169	-	-	1 441 169

* 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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	75 522	-	-	75 522
Прочие активы	73 062	2 356	-	75 418
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 векселя	14 109 477	-	-	14 109 477
Прочие заемные средства	2 693 535	7 147 944	-	9 841 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 224	-	-	2 224
Прочие обязательства	508 871	7 400	-	516 271
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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю 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 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Неденеж- ные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 766 709	333 734	209 623	5 713	-	13 315 779
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 717 423	-	-	-	-	1 717 423
Торговые ценные бумаги	5 952 708	692 358	-	-	88 158	6 733 224
Дебиторская задолженность по сделкам репо	152 573	-	-	-	-	152 573
Средства в других банках	2 076 441	927 105	160 995	-	-	3 164 541
Кредиты и авансы клиентам	152 602 676	1 748 837	1 513 730	-	-	155 865 243
Отложенный налоговый актив	184 758	-	-	-	-	184 758
Нематериальные активы	-	-	-	-	170 097	170 097
Основные средства	-	-	-	-	2 419 370	2 419 370
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	303 052	-	-	-	-	303 052
Прочие активы	340 369	169 400	44 798	-	-	554 567
Итого активов	176 096 709	3 871 434	1 929 146	5 713	2 677 625	184 580 627
Обязательства						
Средства других банков	23 317 425	11 340 569	3 314 822	-	-	37 972 816
Средства клиентов	30 336 254	2 912 975	1 213 562	-	-	34 462 791
Выпущенные векселя	37 457 285	611 534	166 938	-	-	38 235 757
Прочие заемные средства	10 017 849	27 682 740	-	-	-	37 700 589
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3 190	-	-	-	-	3 190
Прочие обязательства	938 640	-	-	-	-	938 640
Субординированные депозиты	-	13 337 088	-	-	-	13 337 088
Итого обязательств	102 070 643	55 884 906	4 695 322	-	-	162 650 871
Справедливая стоимость валютных производных инструментов	(641 254)	126 782	43 622	-	-	(470 850)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	74 667 320	(52 140 254)	(2 809 798)	5 713	2 677 625	22 400 606
Валютные производные инструменты	(57 215 881)	54 074 290	2 670 741	-	-	(470 850)
Чистая валютная позиция	17 451 439	1 934 036	(139 057)	5 713	2 677 625	21 929 756

Группа «Российский сельскохозяйственный банк»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года позиция Группы по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Неденеж- ные	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	3 950 691	562 646	-	-	9 715	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
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	75 522	-	-	-	-	75 522
Прочие активы	72 136	3 164	118	-	-	75 418
Итого активов	53 141 042	2 238 867	262 660	1 458	1 390 891	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 векселя	13 340 860	768 617	-	-	-	14 109 477
Прочие заемные средства	2 693 535	7 147 944	-	-	-	9 841 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 224	-	-	-	-	2 224
Прочие обязательства	515 432	839	-	-	-	516 271
Субординированные депозиты	165 155	-	-	-	-	165 155
Итого обязательств	35 805 754	9 942 118	255 344	-	-	46 003 216
Справедливая стоимость валютных производных инструментов	(7 400)	2 673	-	-	-	(4 727)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	17 342 688	(7 705 924)	7 316	1 458	1 390 891	11 036 429
Валютные производные инструменты	(6 949 245)	6 944 518	-	-	-	(4 727)
Чистая валютная позиция	10 393 443	(761 406)	7 316	1 458	1 390 891	11 031 702

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 28 суммы в разбивке по валютам представлены развернутым итогом. Чистый итог представляет собой справедливую стоимость производных инструментов.

Группа предоставляла кредиты и авансы в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

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. Риск ликвидности управляет Казначейство Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 года по срокам размещения активов и погашения обязательств. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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». Предполагается, что датой погашения определенных активов, которые не имеют контрактной даты погашения, является дата ожидаемой реализации активов. Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет/ С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 315 779	-	-	-	-	13 315 779
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	275 018	235 500	437 861	749 402	19 642	1 717 423
Торговые ценные бумаги	6 733 224	-	-	-	-	6 733 224
Дебиторская задолженность по сделкам репо	152 573	-	-	-	-	152 573
Средства в других банках	1 980 533	1 023 013	-	160 995	-	3 164 541
Кредиты и авансы клиентам	5 761 129	34 444 982	30 638 182	70 488 216	14 532 734	155 865 243
Отложенный налоговый актив	-	184 758	-	-	-	184 758
Нематериальные активы	-	-	-	-	170 097	170 097
Основные средства	-	-	-	-	2 419 370	2 419 370
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	303 052	-	-	-	303 052
Прочие активы	175 734	195 575	60 917	116 344	5 997	554 567
Итого активов	28 393 990	36 386 880	31 136 960	71 514 957	17 147 840	184 580 627
Обязательства						
Средства других банков	848 145	4 623 610	179 601	30 930 062	1 391 398	37 972 816
Средства клиентов	15 102 380	9 138 618	8 894 871	1 326 922	-	34 462 791
Выпущенные векселя	3 415 885	2 823 427	21 741 518	10 254 927	-	38 235 757
Прочие заемные средства	-	289 715	-	19 098 822	18 312 052	37 700 589
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3 190	-	-	-	-	3 190
Прочие обязательства	94 985	2 734	198 058	642 525	338	938 640
Субординированные депозиты	-	252 351	-	-	13 084 737	13 337 088
Итого обязательств	19 464 585	17 130 455	31 014 048	62 253 258	32 788 525	162 650 871
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	8 929 405	19 256 425	122 912	9 261 699	(15 640 685)	21 929 756
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2006 года	8 929 405	28 185 830	28 308 742	37 570 441	21 929 756	

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 срокам, оставшимся до погашения: «До востребования и менее 1 месяца» – 65 463 тысячи рублей; «От 1 до 6 месяцев» – 147 020 тысяч рублей; «От 6 месяцев до 1 года» – 2 418 176 тысяч рублей; «От 1 года до 5 лет» – 2 273 878 тысяч рублей; «Более 5 лет» - 1 740 529 тысяч рублей; «Без определенного срока» – 88 158 тысяч рублей.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет/ С неопределенным сроком	Итого
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	10 928 222	226 794	44 159 707
Отложенный налоговый актив	-	107 078	-	-	-	107 078
Нематериальные активы	-	-	-	-	67 643	67 643
Основные средства	-	-	-	-	1 313 533	1 313 533
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	10 143	65 379	-	-	-	75 522
Прочие активы	24 587	7 541	30 122	8 168	5 000	75 418
Итого активов	11 718 541	14 156 866	18 561 762	10 984 779	1 612 970	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 векселя	979 433	4 935 197	8 139 029	55 818	-	14 109 477
Прочие заемные средства	-	57 191	-	9 784 288	-	9 841 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 224	-	-	-	-	2 224
Прочие обязательства	10 492	495 314	8 498	1 967	-	516 271
Субординированные депозиты	-	165 155	-	-	-	165 155
Итого обязательств	10 794 459	11 057 465	14 196 864	9 954 428	-	46 003 216
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	924 082	3 099 401	4 364 898	1 030 351	1 612 970	11 031 702
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2005 года	924 082	4 023 483	8 388 381	9 418 732	11 031 702	-

Торговые ценные бумаги отнесены к следующим категориям по срокам, оставшимся до 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; «От 1 года до 5 лет» – 1 945 681 тысяча рублей; «Более 5 лет» - 591 079 тысяч рублей; «Без определенного срока» – 9 715 тысяч рублей.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2006 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.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 315 779	-	-	-	-	13 315 779
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	275 018	235 500	437 861	769 044	-	1 717 423
Торговые ценные бумаги	65 463	439 573	2 973 852	3 166 178	88 158	6 733 224
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	50 003	-	102 570	-	152 573
Средства в других банках	1 980 533	1 023 013	-	160 995	-	3 164 541
Кредиты и авансы клиентам	5 757 293	34 795 223	30 612 906	84 699 821	-	155 865 243
Отложенный налоговый актив	-	184 758	-	-	-	184 758
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	170 097	170 097
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	2 419 370	2 419 370
Прочие активы	175 734	303 052	60 917	122 341	-	554 567
Итого активов	21 569 820	37 226 697	34 085 536	89 020 949	2 677 625	184 580 627
Обязательства						
Средства других банков	873 645	4 835 726	170 277	32 093 168	-	37 972 816
Средства клиентов	15 146 008	9 138 618	8 880 328	1 297 837	-	34 462 791
Выпущенные векселя	3 415 885	2 823 427	21 741 518	10 254 927	-	38 235 757
Прочие заемные средства	-	289 715	-	37 410 874	-	37 700 589
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3 190	-	-	-	-	3 190
Прочие обязательства	94 985	2 734	198 058	642 863	-	938 640
Субординированные депозиты	-	252 351	-	13 084 737	-	13 337 088
Итого обязательств	19 533 713	17 342 571	30 990 181	94 784 406	-	162 650 871
Чистый разрыв	2 036 107	19 884 126	3 095 355	(5 763 457)	2 677 625	21 929 756
Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года	2 036 107	21 920 233	25 015 588	19 252 131	21 929 756	

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2005 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	Неденежные	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	51 765	1 559 782	1 257 788	1 644 002	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
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	10 143	65 379	-	-	-	75 522
Прочие активы	24 587	7 541	30 122	13 168	-	75 418
Итого активов	7 247 254	15 716 648	19 819 550	12 860 575	1 390 891	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 векселя	979 263	4 935 366	8 139 029	55 819	-	14 109 477
Прочие заемные средства	-	57 191	2 680 317	7 103 971	-	9 841 479
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 224	-	-	-	-	2 224
Прочие обязательства	10 492	495 314	8 498	1 967	-	516 271
Субординированные депозиты	-	165 155	-	-	-	165 155
Итого обязательств	10 850 638	11 057 634	16 877 181	7 217 763	-	46 003 216
Чистый разрыв	(3 603 384)	4 659 014	2 942 369	5 642 812	1 390 891	11 031 702
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	(3 603 384)	1 055 630	3 997 999	9 640 811	11 031 702	-

Группа подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, главным образом, из-за несоответствия активов и обязательств с фиксированной ставкой и активов и обязательств с плавающей ставкой, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, сроки пересмотра процентных ставок по которым 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 такие активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, сроки пересмотра процентных ставок по которым 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.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка контролирует уровень процентных ставок путем анализа несовпадения сроков пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам 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 года, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2006				2005			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочее	Рубли	Дол- лары 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	3	5	0	0	1	4	0	0
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги	9	8	-	-	9	7	-	-
Средства в других банках	7	10	4	-	7	-	0	-
Кредиты и авансы клиентам	14	10	10	-	16	13	9	-
Обязательства								
Средства других банков	8	7	5	-	7	6	3	-
Средства клиентов	9	4	6	-	8	7	4	-
Выпущенные векселя	8	8	4	-	8	8	-	-
Прочие заемные средства	8	7	-	-	8	7	-	-
Субординированные депозиты	-	7	-	-	3	-	-	-

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

27 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 и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в 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 начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

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 взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2006 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2005 г.: резерв не был сформирован).

Однако при этом были выявлены возможные налоговые риски в связи с операциями по переуступке прав на предоставленные кредиты другим банкам, и максимальная сумма возможного налогового риска, составляющая 485 711 тысяч рублей, была рассчитана как 18% НДС от суммы кредитов, выданных Банком и впоследствии переданных другим банкам в течение 2006 года. Однако в Налоговом кодексе не представлено четких рекомендаций относительно НДС по операциям переуступки прав на кредиты (в которых базовые активы, потребительские кредиты, не подлежат обложению НДС), в связи с чем руководство полагает, что на основании соответствующего законодательства и существующей рыночной практики данные операции не приводят к возникновению обязательств по НДС.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2006 года Группа имела договорные обязательства капитального характера на сумму 363 453 тысячи рублей (2005 г.: ноль).

27 Условные обязательства (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	2006	2005
Менее 1 года	354 309	171 827
От 1 до 5 лет	576 604	213 431
Более 5 лет	358 519	108 483
Итого обязательств по операционной аренде	1 289 432	493 741

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами, используемыми для обеспечения коэффициента достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому регулированию. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные 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, 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 составляют:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2006	2005
Неиспользованные кредитные линии		72 718	246 389
Импортные аккредитивы		1 348 682	87 360
Гарантии выданные		19 769	106 393
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	18	-	(801)
Итого обязательств кредитного характера		1 441 169	439 341

27 Условные обязательства (продолжение)

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и 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>	2006	2005
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	801	13 942
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение года	-	-
Использование резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(801)	(13 141)
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	-	801

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Российские рубли	285 153	368 462
Доллары США	212 379	-
Евро	943 637	70 879
Итого	1 441 169	439 341

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>	2006 Номинальная стоимость	2005 Номинальная стоимость
Векселя, выпущенные Банком	626 751	220 443
Векселя и ценные бумаги российских компаний, находящиеся на хранении в Банке	331 007	12 113 610
ОВГВЗ, находящиеся на хранении в депозитарии Банка	42 130	-
Корпоративные акции, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	550	-
ОФЗ клиентов, находящиеся на счетах в ММВБ	-	849 087
Муниципальные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	-	113 000
Корпоративные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	-	86 943

27 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2006 года Группа имела корпоративные облигации, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа, справедливая стоимость которых составила 152 573 тысячи рублей (2005 г.: ноль). См. Примечание 8.

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 1 717 423 тысячи рублей (2005 г.: 484 714 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

28 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. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени. Риском ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы, устанавливая лимиты по торговым операциям с этими инструментами.

Валютные свопы структурированы как кредиты, выданные Группой в долларах США и евро трем банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с июня 2007 года по июль 2013 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же трех банков и имеющие аналогичные сроки погашения («компенсационные кредиты»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Группы.

Оценка производных финансовых инструментов осуществлялась следующим образом:

- Оценка валютных форвардных контрактов производится на основании форвардных валютных курсов, действующих по состоянию на 31 декабря, по сравнению с балансовой стоимостью этих контрактов на 31 декабря;
- Валютные свопы со сроком погашения более 30 дней, обращающиеся на внебиржевом рынке, оцениваются на основе нулевой справедливой стоимости на дату заключения соответствующего контракта. В настоящее время российский рынок долгосрочных свопов не является активным, и участники рынка часто имеют кредитные рейтинги ниже стандартных. Учитывая вышесказанное, руководство считает, что стандартные кривые рыночной доходности по соответствующим валютам свопов должны быть скорректированы с учетом кредитного риска и других потенциальных факторов при первоначальном ценообразовании по Группе в качестве российского контрагента.

Группа планирует урегулировать данные форварды и свопы с помощью чистых денежных средств, в связи с чем она отражает их в бухгалтерском балансе как актив с чистой справедливой стоимостью 170 404 тысячи рублей (2005 г.: 2 673 тысячи рублей) и обязательство с чистой справедливой стоимостью 641 254 тысячи рублей (2005 г.: 7 400 тысяч рублей). См. Примечания 12 и 18.

28 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту:

	Прим.	Контракты с положитель- ной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрицатель- ной справедли- вой стоимостью	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форварды со сроком исполнения до 2 дней: справедливая стоимость на отчетную дату	3, 26			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)			763 602	763 602
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)			(764 444)	(764 444)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		131 883		131 883
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(131 656)		(131 656)
Валютные форварды со сроком исполнения до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату	3, 26			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		-	1 579 866	1 579 866
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		-	(1 581 890)	(1 581 890)
Валютные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату				
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		39 685 147	12 177 331	51 862 478
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(39 558 592)	(12 815 719)	(52 374 311)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		2 670 741	-	2 670 741
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(2 627 119)	-	(2 627 119)
Итого чистой справедливой стоимости	12, 18	170 404	(641 254)	(470 850)

28 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены производные финансовые инструменты Группы на 31 декабря 2005 года:

	Прим.	Контракты по чистым активам	Контракты по чистым обязатель- ствам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форварды со сроком исполнения до 2 дней: справедливая стоимость на отчетную дату	3, 26			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		287 825	-	287 825
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(287 390)	-	(287 390)
Валютные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату	3, 26			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		5 211 521	1 445 172	6 656 693
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(5 209 283)	(1 452 572)	(6 661 855)
Итого чистой справедливой стоимости	12, 18	2 673	(7 400)	(4 727)

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

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 производные финансовые 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. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для 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 долговых ценных бумаг основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, 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 векселей, 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 28.

30 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.	2006	2005
Прибыль, причитающаяся акционерам-владельцам обыкновенных акций		853 045	90 084
Прибыль за год (целиком причитающаяся акционерам-владельцам обыкновенных акций)		853 045	90 084
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	19	13 453	6 494
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию		63	14

31 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).

С 2006 года ключевой управленческий персонал Группы включает только членов Правления, руководство дочернего банка и их близких родственников. Сравнительная информация за 2005 год была скорректирована соответственно.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Денежные средства и их эквиваленты		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 663 404	2 689 306
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 717 423	484 714
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	206 952	9 485
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, контролируемые государством	(92 563)	(63 044)
Кредиты и авансы на конец периода		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 7%-22% для обоих лет)	8 701 696	4 709 181
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5%-11%)	5 993	6 720
Торговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 6%-17% для обоих лет)		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 069 928	828 851
Муниципальные облигации	765 238	493 251
Корпоративные еврооблигации	408 812	234 373
Корпоративные акции	85 173	9 715
Векселя банков, контролируемых государством	18 765	2 196
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 1%-11% для обоих лет)	714 194	935 475
Субординированные депозиты		
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 3,25% для обоих лет)	-	165 155
Текущие депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 5%-9% для обоих лет)	4 525 505	2 353 231
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 3%-11%)	106 173	33 265
Обязательства кредитного характера		
Гарантии выданные	11 270	-
Импортные аккредитивы	99 571	-
Неиспользованные кредитные линии	72 718	210 097

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Кредиты и авансы клиентам		
<i>Процентные доходы за период</i>		
Компании, контролируемые государством	706 786	258 212
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	357	284
Процентные доходы по торговым ценным бумагам		
Государственные ценные бумаги	145 403	110 444
Компании, контролируемые государством	44 893	42 985
Результат от операций с торговыми ценными бумагами		
Государственные ценные бумаги	(19 999)	25 469
Компании, контролируемые государством	14 215	9 356
Резерв под обесценение кредитного портфеля		
Компании, контролируемые государством	(29 519)	(32 473)
Средства в других банках		
<i>Процентные доходы</i>		
Центральный банк Российской Федерации	7 631	323
Операции с банками, контролируемые государством	26 600	6 763
Средства других банков		
<i>Процентные расходы</i>		
Операции с банками, контролируемые государством	(45 572)	(73 398)
Центральный банк Российской Федерации	(2 619)	(118)
Агентское вознаграждение от Министерства финансов Российской Федерации за услуги по взиманию долгов	25 424	12 712
Доход, полученный от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации за участие в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса»	127 118	-
Расходы, связанные с участием в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса», за вычетом налогов и затрат на содержание персонала	(94 937)	-
Процентные расходы по субординированным депозитам	(1 757)	(5 356)
Прочие доходы (по выданным гарантиям и аккредитивам)	384	23
Средства клиентов		
<i>Процентные расходы за период</i>		
Компании, контролируемые государством	(108 374)	(35 894)
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	(6 997)	(2 481)

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2006 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма кредитов, предоставлен- ных связанным сторонам в течение периода	Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 042 303 259	1 033 329 161
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	39 632 039	39 434 572
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 309 024	76 315
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	8 760 938	4 768 423
Ключевой руководящий персонал и члены их семей	808	1 535
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Ценные бумаги Российской Федерации	11 840 249	11 327 185
Ценные бумаги, выпущенные организациями, контролируемыми государством	4 435 242	4 168 776
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты в банках, контролируемых государством	101 741 194	101 741 194
Текущие срочные депозиты в ЦБРФ	30 010 000	30 010 000
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты банков, контролируемых государством	62 106 751	62 328 032
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБРФ	67 051	67 051
Средства клиентов		
<i>Текущие депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	58 413 952	56 241 678
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	182 521	109 613

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2005 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма кредитов, предоставлен- ных связанным сторонам в течение периода	Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	457 026 173	456 918 043
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	8 398 295	9 192 317
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 руководящий персонал и из близкие родственники	6 779	1 028
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, контролируемыми 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 банков, контролируемых государством	36 936 465	36 084 745
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБРФ	56 894	56 894
Средства клиентов		
Текущие депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода		
Компании, контролируемые государством	30 599 733	33 736 717
Ключевой руководящий персонал и из близкие родственники	70 278	55 221

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2006 году общая сумма вознаграждения членов Правления составила 96 220 тысяч рублей (2005 г.: 49 756 тысяч рублей).

	2006		2005	
	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство
(в тысячах российских рублей)				
Краткосрочные выплаты:				
Заработная плата и краткосрочные выплаты, включенные в заработную плату	85 513	6 671	46 672	-
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными взносами	3 520	-	2 013	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	516	-	511	-
Выходные пособия	-	-	560	-
Итого	89 549	6 671	49 756	-

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

32 Основная консолидируемая дочерняя компания и компания специального назначения

Ниже представлена основная консолидируемая дочерняя компания Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

Название	Вид деятельности	Доля в голосующих акциях, %	Доля в уставном капитале	Страна регистрации
Дочерняя компания				
Закрытое акционерное общество «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99,47%	99,47%	Россия
Компании специального назначения				
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	-	Люксембург

RSHB Capital S.A. зарегистрирована в Люксембурге в 2005 году. Компания является собственностью фондов, созданных в соответствии с законодательством Нидерландов и была создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – эмиссия еврооблигаций и предоставление средств, полученных в результате от эмиссии, в кредит Банку (см. Примечания 16 и 17).

33 События после отчетной даты

В феврале 2007 года Группа выпустила облигации на внутреннем рынке, деноминированные в российских рублях, на сумму 10 000 000 тысяч рублей. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2017 года. Данные облигации имеют купонный доход, выплачиваемый два раза в год по ставке 7,34% и доходность к погашению 7,48% на дату выпуска до следующей даты пересмотра процентных ставок, то есть до февраля 2010 года.

В марте 2007 года Группа выпустила еврооблигации, деноминированные в швейцарских франках на общую сумму 375 миллионов швейцарских франков. Срок погашения этих облигаций наступает 29 марта 2010 года, купонный доход составляет 3,583% и выплачивается ежегодно, доходность к погашению – 3,583% на дату выпуска.

В апреле 2007 года Группа получила синдицированный кредит (2 транша) в долларах США на общую сумму 520 миллионов долларов США. Срок погашения кредита наступает в октябре 2008 года и в апреле 2010 года. Купонный доход выплачивается два раза в год по ставке ЛИБОР + 0,3% (для транша А) и ЛИБОР + 0,4% (для транша Б).