

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
и заключение аудиторов**

**31 декабря 2005 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

Заключение аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность .....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики .....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	20
6	Новые стандарты МСФО и интерпретации .....	22
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	22
8	Торговые ценные бумаги .....	23
9	Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках .....	24
10	Кредиты банкам .....	25
11	Кредиты и авансы клиентам .....	26
12	Основные средства и нематериальные активы .....	28
13	Прочие активы .....	30
14	Средства банков .....	30
15	Средства клиентов .....	31
16	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	32
17	Прочие заемные средства .....	32
18	Прочие обязательства .....	33
19	Уставный капитал .....	34
20	Прочие фонды .....	35
21	Процентные доходы и расходы .....	36
22	Комиссионные доходы и расходы .....	37
23	Административные и прочие операционные расходы .....	37
24	Налог на прибыль .....	38
25	Прибыль на акцию .....	41
26	Дивиденды .....	41
27	Сегментный анализ .....	42
28	Управление финансовыми рисками .....	45
29	Условные обязательства и производные финансовые инструменты .....	58
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	62
31	Операции со связанными сторонами .....	63
32	Выбытия .....	65
33	События после отчетной даты .....	66

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Наблюдательному Совету ОАО «Банк «Санкт-Петербург»:

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

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

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

*240 PricewaterhouseCoopers Audit*

Москва, Российская Федерация  
10 мая 2006 года



**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Процентные доходы	21	2 629 314	1 467 106
Процентные расходы	21	(941 925)	(575 664)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 687 389</b>	<b>891 442</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10, 11	(476 956)	(190 993)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>1 210 433</b>	<b>700 449</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		127 138	79 898
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		32 102	30 844
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		9 320	97 226
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		109 649	(38 615)
Комиссионные доходы	22	418 708	317 484
Комиссионные расходы	22	(25 198)	(18 684)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	11	(3 922)	(15 665)
Восстановление резерва под обесценение зданий	12	44 927	-
Резерв под обязательства кредитного характера	18	(10 466)	(851)
Убыток от выбытия инвестиций в недвижимость для целей перепродажи	32	-	(16 139)
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние компании	32	-	94 937
Чистый результат по операциям страхования		-	(82 513)
Прочие операционные доходы		17 220	37 158
<b>Операционные доходы</b>		<b>1 929 911</b>	<b>1 185 529</b>
Административные и прочие операционные расходы	23	(1 133 463)	(933 314)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>796 448</b>	<b>252 215</b>
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	24	(166 398)	10 010
<b>Прибыль за год</b>		<b>630 050</b>	<b>262 225</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
Акционерам Банка		630 050	272 860
Доле меньшинства		-	(10 635)
<b>Прибыль за год</b>		<b>630 050</b>	<b>262 225</b>
<b>Базовая прибыль на акцию (в российских рублях за акцию)</b>	25	<b>35</b>	<b>20</b>

Примечания на страницах с 7 по 66 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

	Относится к акционерам Банка				Итого	Доля меньшин- ства	Итого собствен- ных средств
	Уставный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки зданий и сооружений	Нераспре- деленная прибыль			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<b>Остаток на 1 января 2004 года</b>	<b>3 277 980</b>	<b>1 131 156</b>	<b>194 896</b>	<b>(3 509 075)</b>	<b>1 094 957</b>	<b>8 611</b>	<b>1 103 568</b>
Основные средства:							
- Восстановление резерва под обесценение в отношении переоценки зданий и сооружений	-	-	38 901	-	38 901	-	38 901
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	24	-	(9 336)	-	(9 336)	-	(9 336)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	29 565	-	29 565	-	29 565
Прибыль за год	-	-	-	272 860	272 860	(10 635)	262 225
<b>Итого отраженный доход за 2004 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 565</b>	<b>272 860</b>	<b>302 425</b>	<b>(10 635)</b>	<b>291 790</b>
Эмиссия акций	19	3 125	496 875	-	500 000	-	500 000
Дивиденды объявленные	26	-	-	-	-	-	-
- по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 528)	(1 528)	-	(1 528)
- по привилегированным акциям	-	-	-	(221)	(221)	-	(221)
Эмиссия акций дочерней компании	-	-	-	-	-	2 710	2 710
Частичное выбытие дочерней компании	32	-	-	-	-	(2 620)	(2 620)
Выбытие страховой компании «Гайде»	32	-	-	-	-	(686)	(686)
Отрицательная доля меньшинства в выбывшей дочерней компании, перераспределенная Группе	32	-	-	(2 620)	(2 620)	2 620	-
<b>Остаток на 1 января 2005 года</b>	<b>3 281 105</b>	<b>1 628 031</b>	<b>224 461</b>	<b>(3 240 584)</b>	<b>1 893 013</b>	<b>-</b>	<b>1 893 013</b>
Основные средства:							
- Переоценка	12	-	389 702	-	389 702	-	389 702
- Перераспределение фонда переоценки, относящегося к выбывшим зданиям	12	-	(9 726)	9 726	-	-	-
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	24	-	(93 528)	-	(93 528)	-	(93 528)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	286 448	9 726	296 174	-	296 174
Прибыль за год	-	-	-	630 050	630 050	-	630 050
<b>Итого отраженный доход за 2005 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>286 448</b>	<b>639 776</b>	<b>926 224</b>	<b>-</b>	<b>926 224</b>

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

	Относится к акционерам Банка				Итого	Доля меньшин- ства	Итого собствен- ных средств	
	Уставный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки зданий и сооружений	Нераспре- деленная прибыль				
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Эмиссия акций	19	3 125	496 875	-	-	500 000	-	500 000
Дивиденды объявленные	26							-
- по обыкновенным акциям		-	-	-	(2 382)	(2 382)	-	(2 382)
- по привилегированным акциям		-	-	-	(221)	(221)	-	(221)
Остаток на 31 декабря 2005 года	3 284 230	2 124 906	510 909	(2 603 411)	3 316 634	-	-	3 316 634

Примечания на страницах с 7 по 66 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся**  
**31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты, полученные по кредитам		2 392 955	1 320 187
Проценты, полученные по ценным бумагам		211 211	139 685
Проценты, уплаченные по депозитам		(673 926)	(387 355)
Проценты, уплаченные по выпущенным ценным бумагам		(160 116)	(124 915)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		125 684	36 636
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		20 220	30 844
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		17 179	94 486
Комиссии полученные		418 708	317 484
Комиссии уплаченные		(25 198)	(18 684)
Доход, полученный по операциям страхования		-	379 176
Прочие полученные операционные доходы		13 965	32 511
Уплаченные операционные расходы		(915 819)	(863 107)
Уплаченный налог на прибыль		(225 471)	(63 342)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 199 392</b>	<b>893 606</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(211 793)	487 673
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(910 299)	(977 034)
Чистое снижение / (прирост) по прочим ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		418 560	(230 828)
Чистый прирост по кредитам банкам		(1 763 716)	(113 701)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(9 003 430)	(4 414 121)
Чистое снижение / (прирост) по прочим активам		22 438	(235 112)
Чистый прирост по средствам банков		647 870	758
Чистый прирост по средствам клиентов		11 419 696	3 766 082
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		802 425	377 658
Чистое (снижение) / прирост по прочим обязательствам		(8 474)	23 822
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>2 612 669</b>	<b>(421 197)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(165 111)	(113 354)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		156	39 442
Отток денежных средств от выбытия доли в дочерних компаниях	32	-	(139 543)
Дивиденды полученные		3 137	4 652
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(161 818)</b>	<b>(208 803)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	19		
- уставный капитал		3 125	3 125
- эмиссионный доход		496 875	496 875
Возврат прочих заемных средств	17	(65 445)	(14 424)
Дивиденды уплаченные	26	(2 646)	(1 633)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>431 909</b>	<b>483 943</b>

Примечания на страницах с 7 по 66 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся**  
**31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(4 793)</b>	<b>(18 960)</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 877 967</b>	<b>(165 017)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 678 978	1 843 995
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>4 556 945</b>	<b>1 678 978</b>

Инвестиционные и финансовые операции, не требовавшие использования денежных средств и их эквивалентов, исключаются из отчета о движении денежных средств.

## 1 Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в отношении Банка «Санкт-Петербург» (далее – «Банк») и его дочерней компании «Лизинговая компания «Санкт-Петербург» (совместно именуемых «Группа» или «Группа ОАО «Банк Санкт-Петербург»).

Банк был основан в 1990 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в результате приватизации бывшего Ленинградского областного отделения Жилсоцбанка. Банк создан в форме открытого акционерного общества с ограниченной ответственностью акционеров в соответствии с требованиями Российского законодательства.

50,2% обыкновенных акций Группы находится под контролем высшего руководства Группы во главе с г-ном Савельевым. Еще 14,9% акций контролируется г-ном Троицким, и 15,1% контролируются г-ном Коржевым. Группой предприятий «Возрождение», возглавляемой г-ном Букато, контролируется 13,8% акций. Остальные 6,0% акций распределены среди широкого круга лиц.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1997 года. В 2004 году Банк был принят в государственную программу страхования вкладов, утвержденную Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» возмещения по вкладам физических лиц в сумме до 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США) на одно физическое лицо в случае отзыва у банка – участника системы страхования лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи данного банка.

Банк имеет 9 филиалов в Российской Федерации: 8 филиалов расположены в Северо-Западном регионе России и один филиал – в Москве.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован и ведет свою деятельность по следующему адресу: 193167, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Невский проспект, 178.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации – тысячах российских рублей (далее по тексту – «тысяч рублей»).

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция и экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации. В России иногда происходит падение уровня доверия к российской банковской системе и наблюдается снижение ликвидности в российском банковском секторе. Руководство не в состоянии предсказать тенденции экономического развития и развития банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) на финансовое положение Группы могло бы оказать снижение ликвидности или доверия к российской банковской системе.

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

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

## 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики.

**Основы 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 основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. 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»).

**Консолидация.** 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 в отношении которых Группа обладает полномочиями контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие возможного права голоса, которое в настоящее время существует или может возникнуть в результате конвертации отдельных инструментов, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа ту или иную компанию. Дочерние компании консолидируются начиная с даты передачи Группе контроля (дата приобретения), и исключаются из консолидации начиная с даты прекращения контроля.

Группе принадлежит менее 50% голосующих акций в полностью консолидируемой дочерней компании Лизинговая компания «Санкт-Петербург». При этом Группа имеет возможность контролировать финансовую и операционную политику этой дочерней компании на основе договоров с прочими акционерами Лизинговой компании «Санкт-Петербург», которые являются номинальными владельцами 33% акций этой компании. Группа прямо и косвенно в совокупности контролирует 52% обыкновенных акций компании.

Приобретенные дочерние компании отражаются по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей компании в чистых активах приобретаемой компании при каждой операции обмена отражается как гудвил.

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

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

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Доля меньшинства в отрицательных чистых активах дочерней компании и все дальнейшие убытки, относящиеся к доле меньшинства, отражаются в доле большинства, т.е. акционеров Группы. Если в дальнейшем дочерняя компания получает прибыль, такая прибыль относится к доле большинства до тех пор, пока не будет возмещена доля меньшинства в убытках, ранее отнесенных к доле большинства.

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

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. *Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. 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 на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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 и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

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

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной за период нормы процента (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 актива или финансового обязательства. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный 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 и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении учета доходов и расходов).

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

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

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

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**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, отвечающего признакам краткосрочного портфеля. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение от 1 до 6 месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы при прекращении признания отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в котором они возникли.

**Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.** Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории и не подлежат дальнейшему переносу. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

**Кредиты банкам.** Кредиты банкам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства непосредственно банкам-контрагентам. При этом у Группы отсутствует намерение продавать возникающую задолженность, она не котируется на открытом рынке и подлежит погашению на установленную или определяемую дату. Кредиты банкам отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам для покупки или предоставления кредита непосредственно клиенту, в результате чего возникает некотируемый непроизводный финансовый инструмент, который подлежит погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение продавать эту задолженность. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Кредиты, процентные ставки по которым отличаются от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи кредита по справедливой стоимости, которая включает будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов на рынке. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прибыль от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как убыток от предоставления активов по процентным ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации прибыли/убытка по предоставленному кредиту, и соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный доход с использованием метода эффективной доходности.

**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 сроки поступления денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группами финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Группа приходит к выводу, что объективные признаки обесценения отсутствуют для отдельно оцененного финансового актива (независимо от его значимости), она включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики являются значимыми для оценки будущих потоков денежных средств для групп таких активов и характеризуют способность дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение после того, как были завершены все необходимые процедуры по полному или частичному взысканию и после определения окончательной суммы убытка.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, не котируемые на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом убытков от обесценения. Дивиденды по инвестициям в долевые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Группы на получение выплат. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости отражаются в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда накопленная прибыль или убыток переносятся из собственных средств в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится из собственных средств в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа.** 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. Отнесение ценных бумаг к другой категории в консолидированном балансе не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Средства клиентов», в зависимости от контрагента.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются в зависимости от обстоятельств как кредиты банкам или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в кредиты банкам или кредиты и авансы клиентам, в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (i) 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 не сохранила и право контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений при продаже.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания и сооружения Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, относится непосредственно на накопленный дефицит после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива.



### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

Расходы по 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 прибыли и убытки в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, 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.

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

**Амортизация.** Амортизация земли не производится. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания до ликвидационной стоимости в течение всего срока полезного использования. Группа применяет следующие нормы амортизации:

Здания и сооружения: 2% в год;

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Улучшения арендованного имущества: в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Ликвидационная 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. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

Нематериальные активы амортизируются по 30% в год.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

**Финансовый лизинг.** Когда Группа выступает в роли лизингодателя и риски и доходы, связанные с активом, передаваемым в лизинг, передаются лизингополучателю, передаваемые в лизинг активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовому лизингу и учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых будущих лизинговых платежей. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу отражается на дату начала лизинга (начало срока действия лизингового контракта) с использованием ставки дисконтирования, определенной в момент возникновения лизинговых обязательств (моментом возникновения лизинговых обязательств считается дата заключения лизингового контракта или дата согласования сторонами основных условий договора в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между общей суммой и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей отражается как неполученные финансовые доходы. Эти доходы по лизингу отражаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией лизинга, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Финансовые доходы от лизинга отражаются в составе процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Убытки от обесценения признаются с использованием счета резерва в размере, необходимом для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих, еще не понесенных убытков по кредитам), дисконтированных под внутреннюю норму доходности по лизинговому контракту. Ожидаемые будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива, в отношении которого заключен договор финансового лизинга.

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

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

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих доходов.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства включают обязательства перед государственными или корпоративными организациями и отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные форвардные контракты, валютные фьючерсы и свопы, отражаются по справедливой стоимости.

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 в консолидированном отчете о прибылях и убытках на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой. Группа не проводит операций с производными инструментами для целей хеджирования.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в собственных средствах в связи с тем, что 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/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 консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. 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.

**Резервы в отношении обязательств и будущих расходов.** Резервы в отношении обязательств и будущих расходов представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что исполнение этих обязательств Группой потребует оттока экономических ресурсов, а сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются в составе собственных средств акционеров.

**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 осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства основной для распределения прибыли является чистая прибыль.

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

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссионные, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

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

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 оказаны.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, которые выплачиваются по завершении сделки, например, по сделкам приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении соответствующих сделок.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка его дочерней компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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 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. Неденежные статьи, включая долевые инструменты, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28,7825 рубля за 1 доллар США (2004 года: 27,7487 рубля за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 29. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются 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 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.

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

**Расходы на персонал и отчисления в фонды.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

**3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**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 местонахождения головной компании соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

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

(в тысячах российских рублей)

Прим. 31 Декабря 2004

**Применение МСФО 39 (Пересмотренного в 2003)****Увеличение**

Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	5	717 881
Прочие активы		11 458

**Уменьшение**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5	(729 339)
---	---	-----------

В течение 2005 года Группа не изменяла классификацию финансовых активов, отраженных по амортизированной, а не по справедливой стоимости (2004 года: ноль). Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 10 мая 2006 года. Последующие изменения должны быть утверждены соответствующим полномочным органом.

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

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

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. 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 изменения оценки чистой дисконтированной стоимости прогнозируемых денежных потоков на +/- 5 процентов, величина резерва составит на 58 914 тысяч рублей больше или на 58 914 тысяч рублей меньше (2004 г.: на 42 317 тысяч рублей больше или на 42 317 тысяч рублей меньше).

**Законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 29.

**Операции со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

#### 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

**МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2003 году) «Представление финансовой отчетности».** В данной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

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

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

**МСФО (IAS) 17 (пересмотренный в 2003 году) «Аренда».** Первоначальные прямые затраты, связанные с организацией финансового лизинга, в настоящее время учитываются как затраты будущих периодов в составе чистых инвестиций в лизинг. Финансовый лизинг теперь признается на дату начала лизинга, исходя из сумм, определенных на дату лизинговой сделки. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Датой лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. Пересмотренный МСФО (IAS) 17 применяется ретроспективно ко всем лизинговым отношениям в соответствии с переходными положениями данного стандарта.

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

**МСФО (IAS) 32 (пересмотренный в 2003 году) «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации».** В данной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

**МСФО (IAS) 39 (пересмотренный в 2003 году) «Признание и оценка».** Термин «предоставленные кредиты и дебиторская задолженность» был изменен на «кредиты и дебиторская задолженность». Теперь эта категория включает предоставленные или приобретенные кредиты и дебиторскую задолженность, по которым отсутствуют котировки активного рынка. Группа пересмотрела свою политику и теперь может классифицировать все финансовые инструменты при первоначальном признании как подлежащие отражению по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Последующий перенос финансовых инструментов в категорию или из категории «отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки через консолидированный отчет о прибылях и убытках» запрещается.

Группа пересмотрела свою политику в отношении прекращения признания финансовых активов. Согласно первоначальному варианту МСФО 39, прекращение признания осуществлялось на основе нескольких принципов. В новом варианте МСФО 39 сохраняются два основных принципа – риски и выгоды и контроль, но при этом оценка передачи рисков и выгод должна предшествовать оценке передачи контроля. В настоящее время Группа применяет новые требования МСФО 39 для определения справедливой стоимости с использованием методов оценки и для определения обесценения группы кредитов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, которые пока еще не могут быть идентифицированы с каким-либо конкретным активом в группе.

В соответствии с переходными положениями стандарта пересмотренная учетная политика применяется ретроспективно, за исключением уточненных правил прекращения признания, которые применяются перспективно с 1 января 2004 года. Группа перенесла долговые ценные бумаги, ранее включаемые в категорию «имеющихся в наличии для продажи», в категорию «прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках» на дату первого применения пересмотренного МСФО 39. См. Примечание 9.

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



## 6 Новые стандарты МСФО и интерпретации

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

**IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга».** В соответствии с IFRIC 4 порядок определения наличия в договоре признаков лизинга должен основываться на экономическом содержании соглашения. Для этого требуется определить: (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов; и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива.

**МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – Возможность оценки по справедливой стоимости.** Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании классифицировать без права последующего переноса все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки через отчет о прибылях и убытках («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках»). Пересмотренный вариант изменил определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках», и ограничил возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты.

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

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

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Наличные средства	1 136 818	752 612
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 023 956	691 388
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	547 003	63 787
- других стран	705 418	153 435
Расчетные счета в торговых системах	143 750	17 756
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 556 945</b>	<b>1 678 978</b>

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 554 638	710 733
Муниципальные облигации	594 125	723 391
Еврооблигации Российской Федерации	550 880	202 800
Корпоративные облигации	214 823	331 188
Корпоративные еврооблигации	90 412	-
Корпоративные акции	19 177	112 307
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>3 024 055</b>	<b>2 080 419</b>

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ – с 2 сентября 2006 года по 29 августа 2018 года (2004 год: с 2 августа 2006 года по 29 августа 2018 года); купонный доход по ОФЗ варьируется от 6,3% до 10,0% годовых (2004 год: от 10,0% до 14,0% годовых); доходность к погашению – от 5,1% до 6,8% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: от 5,1% до 7,8% годовых в зависимости от типа выпуска облигации).

Муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные местными администрациями Санкт-Петербурга, Волгоградской области, Московской области и Красноярского края. Облигации продаются с дисконтом к номиналу, имеют сроки погашения с 18 мая 2006 года по 6 августа 2014 года (2004 год: с 18 мая 2006 года по 6 августа 2014 года); ставка купонного дохода варьировалась от 9,0% до 12,0% годовых (2004 год: от 9,0% до 14,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2005 года составляет от 6,3% до 11,5% годовых в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: от 7,1% до 10,3% годовых в зависимости от типа выпуска облигации).

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения еврооблигаций – с 31 марта 2010 года по 31 марта 2030 года (2004 год: 31 марта 2010 года); купонный доход по еврооблигациям составляет 5,0% - 8,3% годовых в 2005 году (2004 год: 8,3% годовых); доходность к погашению – от 4,8 % до 5,6% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: 4,7% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций – с 20 марта 2008 года по 22 апреля 2010 года (2004 год: с 18 января 2007 года по 19 апреля 2007 года); купонный доход по ним составляет 11,5% - 15,5% годовых в 2005 году (2004 год: от 8,0% до 10,0% годовых); доходность к погашению – от 5,3% до 12,7% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: от 7,4% до 10,7% годовых в зависимости от типа выпуска облигации).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения еврооблигаций – с 20 апреля 2008 года по 24 февраля 2009 года; купонный доход по ним составляет 8,5% - 8,6% годовых в 2005 году, а доходность к погашению от 7,5% до 8,5% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (2004 год: корпоративных еврооблигаций не было).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года торговые ценные бумаги включают ценные бумаги справедливой стоимостью 466 582 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 427 298 тысяч рублей), предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа. См. Примечание 15 и 29.

Географический, валютный анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам размещения и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлены в Примечании 28.

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	327 488	717 881
<b>Итого прочих ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках</b>	<b>327 488</b>	<b>717 881</b>

В связи с вступлением в силу новой редакции МСФО (IAS) 39 в 2005 году Группа перенесла вышеуказанные долговые ценные бумаги, ранее включаемые в категорию «имеющихся в наличии для продажи», в категорию «прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках» начиная с даты первого применения пересмотренного МСФО 39. Данная классификация произведена ретроспективно и не подлежит дальнейшему пересмотру. См. Примечание 5.

Облигации внутреннего государственного валютного займа представляют собой процентные ценные бумаги в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации. Эти облигации приобретаются с дисконтом к номинальной стоимости, имеют купонный доход 3,0% годовых. Эти облигации имеют сроки погашения с 14 мая 2008 года по 14 мая 2011 года (2004 год: с 14 мая 2008 года по 14 мая 2011 года) и доходность к погашению от 5,0% до 5,2% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года, в зависимости от выпуска облигации (2004 год: от 5,2% до 5,9% годовых по состоянию на 31 декабря 2004 года, в зависимости от выпуска облигации).

Географический анализ, анализ ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**10 Кредиты банкам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Текущие средства, размещенные в банках	2 098 951	321 683
Просроченные средства, размещенные в банках	2 843	3 752
Чистые инвестиции в лизинг	232	1 611
За вычетом резерва под обесценение кредитов банкам	(15 205)	(6 829)
<b>Итого кредиты банкам</b>	<b>2 086 821</b>	<b>320 217</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов банкам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Резерв под обесценение кредитов банкам на 1 января</b>	<b>6 829</b>	<b>6 958</b>
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитов банкам в течение года	9 375	(129)
Кредиты банкам, списанные в течение года как безнадежные	(999)	-
<b>Резерв под обесценение кредитов банкам на 31 декабря</b>	<b>15 205</b>	<b>6 829</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года расчетная справедливая стоимость кредитов банкам составляла 2 083 992 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 320 217 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**11 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Текущие кредиты	18 930 334	10 971 203
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	918 102	75 532
Чистые инвестиции в лизинг	210 223	111 370
Просроченные кредиты	164 187	83 399
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 178 270)	(846 334)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>19 044 576</b>	<b>10 395 170</b>

В течение 2005 года в отчете о прибылях и убытках был отражен убыток в сумме 3 922 тысячи рублей (2004 год: 15 665 тысяч рублей) при первоначальном признании кредитов со ставками ниже рыночных.

По состоянию на 31 декабря 2005 года кредиты и авансы клиентам в сумме 918 102 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 75 532 тысячи рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам продажи и обратного выкупа, со справедливой стоимостью 967 747 тысяч рублей (31 декабря 2004 года: 84 922 тысячи рублей). Группа имеет право продать или перезаложить все эти ценные бумаги. Данные сделки продажи и обратного выкупа были завершены расчетами в январе 2006 года.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>846 334</b>	<b>747 240</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	467 581	191 122
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(135 645)	(92 028)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>1 178 270</b>	<b>846 334</b>

## 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	3 563 308	17,6	2 105 258	18,7
Тяжелое машиностроение и судостроение	3 444 567	17,0	2 487 904	22,1
Торговля	3 263 736	16,1	2 542 381	22,6
Операции с недвижимостью	3 008 856	14,9	480 881	4,3
Лизинг и финансовые услуги	2 288 320	11,3	833 808	7,4
Производство товаров потребления и пищевая промышленность	1 591 288	7,9	355 068	3,2
Энергетика	591 571	2,9	169 382	1,5
Частные лица	450 519	2,2	148 278	1,3
Химическая промышленность	259 073	1,3	214 471	1,9
Лесная промышленность	275 732	1,4	66 004	0,6
Проектное финансирование	153 640	0,8	459 665	4,1
Средства массовой информации	108 000	0,5	62 297	0,6
Транспорт	60 037	0,3	19 298	0,2
Городские и муниципальные органы власти	-	-	419 590	3,7
Прочие	1 164 199	5,8	877 219	7,8
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>20 222 846</b>	<b>100,0</b>	<b>11 241 504</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа имеет 12 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупная сумма этих кредитов составляла 7 007 824 тысяч рублей, или 35% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Группы было 12 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупная сумма этих кредитов составляла 3 680 918 тысяч рублей, или 33% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

На 31 декабря 2005 года расчетная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 19 015 996 тысяч рублей (2004 год: 10 183 522 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

## 12 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Стоимость на 1 января 2003 года		879 738	265 948	36 771	13 846	1 196 303
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(141 808)	(138 325)	-	(7 708)	(287 841)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2004 года</b>		<b>737 930</b>	<b>127 623</b>	<b>36 771</b>	<b>6 138</b>	<b>908 462</b>
Поступления		21 574	82 325	9 441	14	113 354
Переводы между категориями		-	7 971	(7 971)	-	-
Выбытия		(1 797)	(2 975)	(26 149)	-	(30 921)
Амортизационные отчисления	23	(21 646)	(42 238)	-	(2 538)	(66 422)
Восстановление резерва под обесценение через собственные средства		38 901	-	-	-	38 901
Выбытие дочерних компаний	32	(21 933)	(24 635)	(2 371)	(14)	(48 953)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b>		<b>753 029</b>	<b>148 071</b>	<b>9 721</b>	<b>3 600</b>	<b>914 421</b>
Стоимость на 31 декабря 2004 года		876 647	314 609	9 721	13 846	1 214 823
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(123 618)	(166 538)	-	(10 246)	(300 402)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b>		<b>753 029</b>	<b>148 071</b>	<b>9 721</b>	<b>3 600</b>	<b>914 421</b>
Поступления		7 443	144 785	9 001	3 882	165 111
Переводы между категориями		-	9 717	(9 717)	-	-
Выбытия		(38 916)	(688)	-	(2)	(39 606)
Амортизационные отчисления	23	(21 070)	(56 082)	-	(3 075)	(80 227)
Переоценка	20	389 702	-	-	-	389 702
Восстановление резерва под обесценение через отчет о прибылях и убытках		44 927	-	-	-	44 927
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года</b>		<b>1 135 115</b>	<b>245 803</b>	<b>9 005</b>	<b>4 405</b>	<b>1 394 328</b>
Стоимость на 31 декабря 2005 года		1 168 681	449 702	9 005	17 726	1 645 114
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(33 566)	(203 899)	-	(13 321)	(250 786)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года</b>		<b>1 135 115</b>	<b>245 803</b>	<b>9 005</b>	<b>4 405</b>	<b>1 394 328</b>

## 12 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

Оценка зданий и сооружений была проведена по состоянию на 31 декабря 2005 года независимой фирмой профессиональных оценщиков из Санкт-Петербурга. Основой для оценки являлась рыночная стоимость. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием трех подходов к оценке: сравнительного, доходного и затратного:

- *Сравнительный подход* к оценке основывается на прямом сравнении оцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. Рыночная стоимость имущества в этом случае определяется ценой, которую заплатит независимый покупатель за аналогичный по качеству и полезности объект. Оценка рыночной стоимости объектов на основании сравнительного подхода проводилась с помощью информации о продажах аналогичных объектов имущества, которые имели место на рынке.
- При определении рыночной стоимости объектов оценки на основе *доходного подхода* использовался метод дисконтирования денежных потоков от использования объекта. Базовым принципом, положенным в основу данного подхода, является предположение о том, что, приобретая имущество, инвестор рассчитывает получать доход от коммерческой эксплуатации объекта оценки.
- *Затратный подход* представляет совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта, с учетом износа. В основе затратного метода лежит принцип замещения, согласно которому покупатель не заплатит за объект оценки сумму большую, чем та, в которую обойдется создание объекта равной полезности в приемлемые сроки.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает фонд переоценки зданий и сооружений Группы в общей сумме 672 247 тысяч рублей, в том числе 389 702 тысячи рублей, признанных в результате переоценки зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2005 года. По состоянию на 31 декабря 2005 года в отношении данной суммы переоценки было признано отложенное налоговое обязательство в сумме 161 338 тысяч рублей. См. Примечание 24. В отношении здания, по которому Группой был ранее создан резерв под обесценение, отраженный в отчете о прибылях и убытках, по результатам переоценки по состоянию на 31 декабря 2005 года в консолидированном отчете о прибылях и убытках было признано восстановление резерва в размере 44 927 тысяч рублей. В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, балансовая стоимость зданий и сооружений на 31 декабря 2005 года составила бы 435 580 тысяч рублей по сравнению с их справедливой стоимостью 1 135 115 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы нет основных средств, находящихся в залоге. В состав основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2004 года были включены здания с остаточной стоимостью 87 182 тысячи рублей, находившиеся в залоге по гарантии платежа, связанного с решением суда.



**13 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		71 699	24 844
Авансовые платежи по налогам		31 608	17 708
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		29 043	15 141
Дебиторская задолженность по продаже инвестиций в недвижимость для целей перепродажи		17 831	132 672
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		11 368	11 458
Расходы будущих периодов		9 953	-
Расчеты по конверсионным операциям		4 946	596
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	29	4 112	5 101
Дебиторская задолженность по продаже инвестиций в дочерние компании	32	-	6 137
Прочее		18 409	3 958
<b>Итого прочих активов</b>		<b>198 969</b>	<b>217 615</b>

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 28.

**14 Средства банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	11 929	19 680
Текущие срочные депозиты других банков	1 281 755	604 153
<b>Итого средств банков</b>	<b>1 293 684</b>	<b>623 833</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость средств других банков составляла приблизительно 1 293 684 тысячи рублей (2004 год: 623 833 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

## 15 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	63 646	133 611
- Срочные депозиты	740 000	5 073
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	9 029 504	5 315 915
- Срочные депозиты	4 217 631	1 160 237
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	434 269	409 770
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	1 791 028	882 209
- Срочные вклады	7 162 133	4 003 771
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>23 438 211</b>	<b>11 910 586</b>

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	8 953 161	38,2	4 885 980	41,0
Финансовые услуги	2 692 378	11,5	1 357 005	11,4
Строительство	2 308 038	9,8	606 950	5,1
Производство	1 984 581	8,5	798 919	6,7
Торговля	1 425 077	6,1	570 104	4,8
Недвижимость	1 402 752	6,0	619 796	5,2
Транспорт	1 310 827	5,6	317 802	2,7
Коммунальное хозяйство	905 367	3,9	233 349	2,0
Искусство, наука и образование	800 266	3,4	634 100	5,3
Городские и муниципальные образования	793 767	3,4	122 886	1,0
Медицинские учреждения	202 416	0,9	14 474	0,1
Связь	102 884	0,4	132 768	1,1
Энергетика	39 932	0,2	508 001	4,3
Прочее	516 765	2,1	1 108 452	9,3
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>23 438 211</b>	<b>100,0</b>	<b>11 910 586</b>	<b>100,0</b>

На 31 декабря 2005 года у Группы было 6 клиентов с общей суммой остатков, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 3 729 030 тысяч рублей, или 15,9% от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2004 года у Группы было 2 клиента с общей суммой остатков, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 762 815 тысяч рублей, или 6,4% от общей суммы средств клиентов.

**15 Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами, в сумме 434 269 тысяч рублей (31 декабря 2004 года: 409 770 тысяч рублей). Ценные бумаги, реализованные по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляют собой муниципальные облигации, справедливая стоимость которых составляет 466 582 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 427 298 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года эти ценные бумаги были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе как муниципальные облигации в составе торговых ценных бумаг. См. Примечание 8 и 29.

У Группы не имеется депозитов, используемых в качестве обеспечения безотзывных обязательств по импортным аккредитивам. См. Примечание 29.

По состоянию на 31 декабря 2005 года расчетная справедливая стоимость средств клиентов составляла приблизительно 23 438 211 тысяч рублей (2004 год: 11 910 586 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Векселя	2 586 036	1 501 556
Депозитные сертификаты	239 198	515 678
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>2 825 234</b>	<b>2 017 234</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила приблизительно 2 825 234 тысячи рублей (2004 год: 2 017 234 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**17 Прочие заемные средства**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Привлеченные средства от Министерства финансов РФ и Министерства строительства РФ по жилищному проекту	30 657	41 664
Привлеченные средства от Министерства финансов РФ по программе ПРФУ	5 269	7 621
Субординированный кредит	-	41 947
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>35 926</b>	<b>91 232</b>

**17 Прочие заемные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группой привлечено 1 065 тысяч долларов США, что эквивалентно 30 657 тысячам рублей (2004 год: 1 501 тысячу долларов США, что эквивалентно 41 664 тысячам рублей) от Министерства финансов и Министерства строительства Российской Федерации по программе Мирового банка реконструкции и развития. Этот кредит был предоставлен для финансирования строительства домов и развития строительной отрасли России в 1996 году. По состоянию на 31 декабря 2005 года переменные процентные ставки по этому кредиту составляли от 5,56% до 6,70% годовых в зависимости от транша (2004 год: от 8,53% до 10,87% годовых в зависимости от транша) и подлежат погашению до 15 января 2008 года равными полугодовыми платежами, начиная с июля 1998 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группой привлечено 275 тысяч долларов США, что эквивалентно 5 269 тысячам рублей (2004 год: 275 тысяч долларов США, что эквивалентно 7 621 тысяче рублей) от Министерства финансов Российской Федерации. Эти средства были предоставлены Группе по Программе развития финансовых учреждений в 1995 году. Средства, полученные по этой программе, имеют переменную процентную ставку от 5,01% до 6,96% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года (2004 год: от 5,01% до 6,27% годовых в зависимости от транша) и подлежат погашению до 15 июля 2007 года равными полугодовыми платежами, начиная с июля 1999 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость прочих заемных средств составляет приблизительно 35 926 тысяч рублей (2004 год: 91 232 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**18 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Начисленные расходы по вознаграждению сотрудникам		95 736	-
Обязательства перед строительной компанией	32	17 831	17 831
Резерв по обязательствам кредитного характера	29	12 053	1 587
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	29	9 139	2 269
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		6 705	4 007
Налоги, причитающиеся к уплате, за исключением налога на прибыль		6 449	5 231
Кредиторская задолженность		1 804	11 501
Расчеты по конверсионным операциям		1 192	1 549
Дивиденды к уплате	26	395	438
Прочие		3 400	3 156
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>154 704</b>	<b>47 569</b>

**18 Прочие обязательства (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства кредитного характера:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>1 587</b>	<b>736</b>
Резерв/(восстановление резерва) на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течении периода	10 466	851
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>12 053</b>	<b>1 587</b>

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 28.

**19 Уставный капитал**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкно- венные акции	Эмиссион- ный доход	Привиле- гированные акции	Итого
<b>На 1 января 2004 года</b>	<b>15 900</b>	<b>3 118 619</b>	<b>1 131 156</b>	<b>159 361</b>	<b>4 409 136</b>
Выпущенные новые акции	3 125	3 125	496 875	-	500 000
<b>По состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>19 025</b>	<b>3 121 744</b>	<b>1 628 031</b>	<b>159 361</b>	<b>4 909 136</b>
Выпущенные новые акции	3 125	3 125	496 875	-	500 000
<b>По состоянию на 31 декабря 2005 года</b>	<b>22 150</b>	<b>3 124 869</b>	<b>2 124 906</b>	<b>159 361</b>	<b>5 409 136</b>

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, составляет 22 150 тысяч рублей (31 декабря 2004 года: 19 025 тысяч рублей). На 31 декабря 2005 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2004 года: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль (2004 года: 1 рубль), не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 11% годовых и имеют преимущество перед обыкновенными акциями. Если акционеры не объявляют дивиденды по привилегированным акциям, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Выплата дивидендов за периоды, когда привилегированным акциям было дано право голоса, впоследствии не компенсируется из прибыли последующих отчетных периодов Банка.

**19 Уставный капитал (продолжение)**

30 сентября 2005 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал эмиссию 3 125 000 обыкновенных акций Банка. Акции были проданы по 160 рублей каждая, что привело к увеличению акционерного капитала на сумму 3 125 тысяч рублей и увеличению эмиссионного дохода на сумму 496 875 тысяч рублей. Данное увеличение акционерного капитала было получено в виде денежных средств.

28 декабря 2004 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал эмиссию 3 125 000 обыкновенных акций Банка. Акции были проданы по 160 рублей каждая, что привело к увеличению акционерного капитала на сумму 3 125 тысяч рублей и увеличению эмиссионного дохода на сумму 496 875 тысяч рублей. Данное увеличение акционерного капитала было получено в виде денежных средств.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

**20 Прочие фонды**

	Фонд переоценки
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основные средства
<b>На 1 января 2004 года</b>	<b>194 896</b>
Восстановление резерва под обесценение основных средств	38 901
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	(9 336)
<b>По состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>224 461</b>
Переоценка	389 702
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	(93 528)
Перераспределение фонда переоценки, относящегося к выбывшим зданиям	(9 726)
<b>По состоянию на 31 декабря 2005 года</b>	<b>510 909</b>

Фонд переоценки основных средств переводится в категорию нераспределенной прибыли в случае его списания через обесценение, продажу или иное выбытие основного средства.

В течение 2005 года фонд переоценки основных средств уменьшился на сумму 9 726 тысяч рублей, представляющую собой фонд переоценки (за вычетом налога на прибыль), относящийся к выбывшему зданию, и увеличился в результате признания переоценки текущего периода на сумму 389 702 тысячи рублей.

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов (в резервы) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2005 года 1 551 134 тысячи рублей (2004 года: 616 246 тысяч рублей).

## 21 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	2 349 093	1 280 122
Торговые долговые ценные бумаги	202 016	121 627
Кредиты банкам	51 812	35 663
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	21 242	25 324
Корреспондентские счета в других банках	5 151	4 370
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>2 629 314</b>	<b>1 467 106</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	477 252	290 086
Срочные депозиты юридических лиц	200 604	72 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	162 426	140 012
Текущие/расчетные счета	49 227	33 705
Средства банков	41 233	29 517
Прочие заемные средства	11 183	9 722
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>941 925</b>	<b>575 664</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 687 389</b>	<b>891 442</b>

**22 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
- Комиссия по расчетным операциям	202 781	158 279
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	82 369	58 422
- Комиссия по кассовым операциям	65 829	47 648
- Комиссия за инкассацию	30 328	26 627
- Комиссия по выданным гарантиям	19 680	6 218
- Комиссия по валютнообменным операциям	11 012	14 534
- Комиссия по сейфингу	5 573	4 368
- Прочее	1 136	1 388
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>418 708</b>	<b>317 484</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
- Комиссия по расчетным операциям	13 121	3 669
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	9 576	10 325
- Комиссия по банкнотным операциям	1 402	4 119
- Комиссия за инкассацию и по кассовым операциям	766	298
- Прочее	333	273
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>25 198</b>	<b>18 684</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>393 510</b>	<b>298 800</b>

**23 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Расходы на содержание персонала		550 236	381 750
Административные расходы		108 237	193 291
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		86 743	42 829
Амортизация основных средств	12	80 227	66 422
Эксплуатационные расходы		67 641	36 292
Прочие налоги, за исключением налогов, выплачиваемых из прибыли		57 447	49 022
Расходы на аренду помещений		53 915	53 353
Расходы на безопасность		44 524	35 195
Взносы в систему страхования вкладов		29 644	-
Рекламные и маркетинговые услуги		10 618	15 099
Профессиональные услуги		4 551	2 691
Благотворительные расходы		4 316	2 198
Прочие расходы		35 364	55 172
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>1 133 463</b>	<b>933 314</b>



**24 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие расходы по налогу на прибыль	220 578	57 521
Отложенное налогообложение	(54 180)	(67 531)
<b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>166 398</b>	<b>(10 010)</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>796 448</b>	<b>252 215</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2005 год: 24%; 2004 год: 24%)	191 148	60 532
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(13 112)	(26 820)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 260	3 533
- Прибыль от выбытия дочерних компаний, не увеличивающая налогооблагаемую базу	-	(38 841)
- Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый налогом по другим ставкам	(14 439)	(11 991)
- Прочие постоянные разницы	-	3 577
- Использование ранее не признанных налоговых убытков	(459)	-
<b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>166 398</b>	<b>(10 010)</b>

В 2005 году непосредственно в составе собственных средств было отражено отложенное налоговое обязательство в сумме 93 528 тысяч рублей в отношении увеличения величины фонда переоценки зданий и сооружений Группы. См. Примечания 12 и 20.

В 2004 году непосредственно в составе собственных средств было отражено снижение отложенного налогового актива в сумме 9 336 тысяч рублей, относящихся к восстановлению резерва под обесценение зданий и сооружений. См. Примечание 20.

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

## 24 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2004 года	Отражено через отчет прибылях и убытках	Отнесено непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2005 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	37 518	102 481	-	139 999
Наращенные доходы/расходы	28 399	3 765	-	32 164
Основные средства: амортизация и резерв под обесценение	29 394	(13 440)	-	15 954
Убытки от продажи инвестиций в недвижимость для целей перепродажи	36 968	(36 968)	-	-
Прибыль от продажи дочерних компаний	16 057	(16 057)	-	-
Оценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости	3 523	(2 669)	-	854
Прочее	778	6 910	-	7 688
<b>Чистая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>152 637</b>	<b>44 022</b>	-	<b>196 659</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(152 637)	(42 915)	-	(195 552)
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	-	<b>1 107</b>	-	<b>1 107</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Переоценка основных средств	(166 331)	4 022	(93 528)	(255 837)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	(10 441)	1 755	-	(8 686)
Оценка кредитов банкам по справедливой стоимости	(1 689)	330	-	(1 359)
Оценка привлеченных средств по справедливой стоимости	(1 933)	1 933	-	-
Прочее	(2 137)	2 118	-	(19)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(182 531)</b>	<b>10 158</b>	<b>(93 528)</b>	<b>(265 901)</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	152 637	42 915	-	195 552
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(29 894)</b>	<b>53 073</b>	<b>(93 528)</b>	<b>(70 349)</b>

## 24 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2003 года	Отражено через отчет прибылях и убытках	Выбытие дочерних компаний	Отнесено непосред- ственно на собственны е средства	31 декабря 2004 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	62 369	(24 851)	-	-	37 518
Убытки от продажи инвестиций в недвижимость для целей перепродажи	33 095	3 873	-	-	36 968
Основные средства: амортизация и резерв под обесценение	38 219	511	-	(9 336)	29 394
Наращенные доходы/ (расходы)	-	27 356	1 043	-	28 399
Прибыль от продажи дочерних компаний	-	16 057	-	-	16 057
Оценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости	-	3 817	(294)	-	3 523
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	8 032	(8 032)	-	-	-
Страхование	-	55 989	(55 989)	-	-
Прочее	2 616	305	(2 143)	-	778
<b>Чистая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>144 331</b>	<b>75 025</b>	<b>(57 383)</b>	<b>(9 336)</b>	<b>152 637</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(144 331)	(75 025)	57 383	9 336	(152 637)
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
Переоценка основных средств	(163 160)	(3 171)	-	-	(166 331)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	-	(10 515)	74	-	(10 441)
Оценка привлеченных средств по справедливой стоимости	(2 691)	758	-	-	(1 933)
Оценка кредитов банкам по справедливой стоимости	(3 960)	2 271	-	-	(1 689)
Прочее	(5 300)	3 163	-	-	(2 137)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(175 111)</b>	<b>(7 494)</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>(182 531)</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	144 331	75 025	(57 383)	(9 336)	152 637
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(30 780)</b>	<b>67 531</b>	<b>(57 309)</b>	<b>(9 336)</b>	<b>(29 894)</b>

**25 Прибыль на акцию**

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Прибыль, причитающаяся акционерам Банка		630 050	272 860
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	26	(221)	(221)
Прибыль, причитающаяся акционерам – владельцам обыкновенных акций Банка		629 829	272 639
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	19	17 803	13 916
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>		<b>35</b>	<b>20</b>

**26 Дивиденды**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	<b>438</b>	-	<b>322</b>	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2 382	221	1 528	221
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2 425)	(221)	(1 412)	(221)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>395</b>	-	<b>438</b>	-
<b>Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию (руб./акция)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,11</b>	<b>0,11</b>	<b>0,11</b>

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

## 27 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 трем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные 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 с корпоративными и государственными организациями.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- 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 пластиковых карт, потребительскому и ипотечному кредитованию физических лиц.

Операции между бизнес-сегментами производятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе операционных доходов/расходов сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов. Процентная ставка по данным ресурсам рассчитывается на основе рыночных процентных ставок. Другие существенные статьи доходов и расходов между бизнес-сегментами отсутствуют. В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Группы, за исключением части основных средств и нематериальных активов, прочих активов и обязательств, а также налогообложения. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование были учтены при определении финансового результата каждого бизнес-сегмента.

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года.

	Корпоративные банковские операции	Операции на финансо- вых рынках	Рознич- ные банковс- кие операции	Нераспре- деленные статьи	Исключе- ния	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>2005</b>						
Доходы от внешних контрагентов	2 705 642	425 723	212 086	-	-	3 343 451
Доходы от других сегментов	977 532	1 808 317	883 971	-	(3 669 820)	-
<b>Итого доходов</b>	<b>3 683 174</b>	<b>2 234 040</b>	<b>1 096 057</b>	<b>-</b>	<b>(3 669 820)</b>	<b>3 343 451</b>
<b>Общий доход включает:</b>						
- Процентные доходы	3 276 276	2 088 538	934 320	-	(3 669 820)	2 629 314
- Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	-	159 240	-	-	-	159 240
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	32 442	(125 274)	102 152	-	-	9 320
- Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-	109 649	-	-	-	109 649
- Комиссионные доходы	370 461	1 768	46 479	-	-	418 708
- Прочие операционные доходы	3 995	119	13 106	-	-	17 220
<b>Результаты сегмента</b>	<b>788 201</b>	<b>303 851</b>	<b>146 438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 238 490</b>
Нераспределенные расходы						(442 042)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>796 448</b>
Расходы по налогу на прибыль						(166 398)
<b>Прибыль</b>						<b>630 050</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>20 497 916</b>	<b>8 877 404</b>	<b>1 102 672</b>	<b>656 750</b>	<b>-</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>17 312 322</b>	<b>1 329 610</b>	<b>8 953 161</b>	<b>223 015</b>	<b>-</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>						
Затраты капитального характера	(26 503)	(1 121)	(67 817)	(69 670)	-	(165 111)
Амортизационные отчисления	(12 909)	(544)	(32 938)	(33 836)	-	(80 227)
Восстановление убытков от обесценения через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	44 927	-	44 927
Резервы под обесценение кредитов	(461 089)	(9 375)	(6 492)	-	-	(476 956)
Прочие неденежные расходы	(41 227)	(280)	(95 296)	(75 742)	-	(212 545)

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

	Корпоративные банковские операции	Операции и на финансо- вых рынках	Розничные банковские операции	Нераспределенные статьи	Исключения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>2004</b>						
Доходы от внешних контрагентов	1 642 706	174 229	174 166	-	-	1 991 101
Доходы от других сегментов	598 692	1 132 662	489 941	-	(2 221 295)	-
<b>Итого доходов</b>	<b>2 241 398</b>	<b>1 306 891</b>	<b>664 107</b>	<b>-</b>	<b>(2 221 295)</b>	<b>1 991 101</b>
<b>Общий доход включает:</b>						
- Процентные доходы	1 876 133	1 302 428	509 840	-	(2 221 295)	1 467 106
- Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	-	110 742	-	-	-	110 742
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	44 387	(67 991)	120 830	-	-	97 226
- Чистые расходы от переоценки иностранной валюты	-	(38 615)	-	-	-	(38 615)
- Комиссионные доходы	284 219	327	32 938	-	-	317 484
- Прочие операционные доходы	36 659	-	499	-	-	37 158
<b>Результаты сегмента</b>	<b>321 075</b>	<b>38 847</b>	<b>47 488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>407 410</b>
Нераспределенные расходы						(155 195)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>252 215</b>
Возмещение по налогу на прибыль						10 010
<b>Прибыль</b>						<b>262 225</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>11 512 885</b>	<b>4 061 158</b>	<b>519 463</b>	<b>519 855</b>	<b>-</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>9 053 259</b>	<b>715 065</b>	<b>4 885 979</b>	<b>66 045</b>	<b>-</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>						
Затраты капитального характера	(17 397)	(822)	(44 004)	(51 131)	-	(113 354)
Амортизационные отчисления	(14 573)	(444)	(23 776)	(27 629)	-	(66 422)
Восстановление убытков от обесценения через счет собственных средств	-	-	-	38 901	-	38 901
Резервы под обесценение кредитов	(164 235)	129	(26 887)	-	-	(190 993)
Прочие неденежные расходы	(104 911)	(16)	(32 585)	(1 025)	-	(138 537)

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

**Географические сегменты.** В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Северо- Западный регион	Москва	Итого
<b>2005</b>			
Активы сегментов	27 005 624	4 129 118	31 134 742
Доходы от внешних контрагентов	3 025 083	318 368	3 343 451
Капитальные затраты	164 645	466	165 111
Обязательства кредитного характера	814 955	101 044	915 999
<b>2004</b>			
Активы сегментов	14 992 405	1 620 956	16 613 361
Доходы от внешних контрагентов	1 771 884	219 217	1 991 101
Капитальные затраты	112 120	1 234	113 354
Обязательства кредитного характера	97 810	-	97 810

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании юридического адреса контрагентов. Наличные денежные средства, основные средства и капитальные затраты распределяются по месту их хранения или фактического расположения.

## 28 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. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по заемщикам утверждаются на регулярной основе Кредитным комитетом или Правлением Банка.

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



## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также с помощью изменения 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 небалансовым 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. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 854 204	700 347	2 394	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	3 024 055	-	-	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	327 488	-	-	327 488
Кредиты банкам	1 886 543	200 278	-	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	19 006 871	37 705	-	19 044 576
Отложенный налоговый актив	1 107	-	-	1 107
Основные средства и нематериальные активы	1 394 328	-	-	1 394 328
Прочие активы	198 969	-	-	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>30 194 018</b>	<b>938 330</b>	<b>2 394</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	1 293 684	-	-	1 293 684
Средства клиентов	23 389 764	27 402	21 045	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 825 234	-	-	2 825 234
Прочие заемные средства	5 271	30 655	-	35 926
Прочие обязательства	154 704	-	-	154 704
Отложенное налоговое обязательство	70 349	-	-	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>27 739 006</b>	<b>58 057</b>	<b>21 045</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 455 012</b>	<b>880 273</b>	<b>(18 651)</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>915 999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>915 999</b>

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

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 525 543	151 925	1 510	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	2 080 419	-	-	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	717 881	-	-	717 881
Кредиты банкам	297 941	22 276	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	10 395 170	-	-	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	914 421	-	-	914 421
Прочие активы	217 615	-	-	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>16 437 650</b>	<b>174 201</b>	<b>1 510</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	19 680	360 135	244 018	623 833
Средства клиентов	11 820 526	44 722	45 338	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 017 234	-	-	2 017 234
Прочие заемные средства	49 568	41 664	-	91 232
Прочие обязательства	47 569	-	-	47 569
Отложенное налоговое обязательство	29 894	-	-	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>13 984 471</b>	<b>446 521</b>	<b>289 356</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 453 179</b>	<b>(272 320)</b>	<b>(287 846)</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>97 810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 810</b>

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Валютный риск.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска (по средствам овернайт и внутрисуточным позициям) в разрезе валют, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	3 519 302	669 431	340 183	28 029	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	2 382 764	641 291	-	-	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	327 488	-	-	327 488
Кредиты банкам	1 667 952	418 869	-	-	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	14 252 458	4 657 745	134 373	-	19 044 576
Отложенный налоговый актив	1 107	-	-	-	1 107
Основные средства и нематериальные активы	1 394 328	-	-	-	1 394 328
Прочие активы	191 429	3 464	4 076	-	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>23 909 793</b>	<b>6 718 288</b>	<b>478 632</b>	<b>28 029</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	278 519	975 238	38 375	1 552	1 293 684
Средства клиентов	18 806 563	3 551 578	1 077 286	2 784	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 544 127	192 736	88 371	-	2 825 234
Прочие заемные средства	-	35 926	-	-	35 926
Прочие обязательства	152 355	1 556	793	-	154 704
Отложенное налоговое обязательство	70 349	-	-	-	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>21 851 913</b>	<b>4 757 034</b>	<b>1 204 825</b>	<b>4 336</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 057 880</b>	<b>1 961 254</b>	<b>(726 193)</b>	<b>23 693</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Валютные производные инструменты (см. Примечание 29)</b>	<b>1 588 714</b>	<b>(2 260 348)</b>	<b>666 607</b>	<b>-</b>	<b>(5 027)</b>
<b>Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты</b>	<b>3 646 594</b>	<b>(299 094)</b>	<b>(59 586)</b>	<b>23 693</b>	<b>3 311 607</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>445 596</b>	<b>208 300</b>	<b>262 103</b>	<b>-</b>	<b>915 999</b>

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 296 514	241 638	100 445	40 381	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	1 877 619	202 800	-	-	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	717 881	-	-	717 881
Кредиты банкам	258 260	61 957	-	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	7 668 660	2 477 215	249 295	-	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	914 421	-	-	-	914 421
Прочие активы	82 676	134 633	306	-	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>12 386 810</b>	<b>3 836 124</b>	<b>350 046</b>	<b>40 381</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	91 403	530 120	1 053	1 257	623 833
Средства клиентов	8 969 596	2 077 215	842 693	21 082	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 670 354	314 219	32 661	-	2 017 234
Прочие заемные средства	41 947	49 285	-	-	91 232
Прочие обязательства	29 738	17 831	-	-	47 569
Отложенное налоговое обязательство	29 894	-	-	-	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>10 832 932</b>	<b>2 988 670</b>	<b>876 407</b>	<b>22 339</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 553 878</b>	<b>847 454</b>	<b>(526 361)</b>	<b>18 042</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Валютные производные инструменты (см. Примечание 29)</b>	<b>458 379</b>	<b>(909 271)</b>	<b>453 724</b>	<b>-</b>	<b>2 832</b>
<b>Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты</b>	<b>2 012 257</b>	<b>(61 817)</b>	<b>(72 637)</b>	<b>18 042</b>	<b>1 895 845</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>97 810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 810</b>

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

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа предоставляет 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 «овернайт», текущих счетов, срочных депозитов, кредитов, гарантий и других требований 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 уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

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

Просроченные активы классифицируются на основании ожидаемой даты погашения. 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 Группы. Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти остатки, также включена в эту категорию.

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 556 945	-	-	-	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	3 024 055	-	-	-	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	327 488	327 488
Кредиты банкам	1 664 177	142 521	-	280 123	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	2 149 740	7 030 079	6 959 962	2 904 795	19 044 576
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 107	1 107
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	1 394 328	1 394 328
Прочие активы	137 381	15 732	7 672	38 184	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>12 032 751</b>	<b>7 188 332</b>	<b>6 967 634</b>	<b>4 946 025</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	669 971	623 713	-	-	1 293 684
Средства клиентов	12 489 501	5 476 489	1 393 246	4 078 975	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 609 530	846 928	364 886	3 890	2 825 234
Прочие заемные средства	-	-	-	35 926	35 926
Прочие обязательства	33 182	103 683	-	17 839	154 704
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	70 349	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 802 184</b>	<b>7 050 813</b>	<b>1 758 132</b>	<b>4 206 979</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(2 769 433)</b>	<b>137 519</b>	<b>5 209 502</b>	<b>739 046</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(2 769 433)</b>	<b>(2 631 914)</b>	<b>2 577 588</b>	<b>3 316 634</b>	

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 678 978	-	-	-	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	2 080 419	-	-	-	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	717 881	717 881
Кредиты банкам	320 217	-	-	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	1 057 526	3 486 421	3 758 225	2 092 998	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	914 421	914 421
Прочие активы	45 665	154 355	6 137	11 458	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>5 471 465</b>	<b>3 640 776</b>	<b>3 764 362</b>	<b>3 736 758</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	95 374	528 459	-	-	623 833
Средства клиентов	8 866 605	2 907 524	136 320	137	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	589 126	1 138 014	290 094	-	2 017 234
Прочие заемные средства	1 290	-	41 947	47 995	91 232
Прочие обязательства	12 375	35 179	15	-	47 569
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	29 894	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 564 770</b>	<b>4 609 176</b>	<b>468 376</b>	<b>78 026</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(4 093 305)</b>	<b>(968 400)</b>	<b>3 295 986</b>	<b>3 658 732</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(4 093 305)</b>	<b>(5 061 705)</b>	<b>(1 765 719)</b>	<b>1 893 013</b>	



**28 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. 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 по приемлемой стоимости обязательств с соответствующей процентной ставкой по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Группа предоставляет возможность своим заемщикам пролонгировать кредитные договора, при этом срок пролонгации отдельно оговаривается в кредитном договоре. Клиентам разрешено продлевать срок погашения кредита при условии утверждения пролонгации Кредитным комитетом и/или Правлением Банка. Возможность пролонгации обычно используется большинством заемщиков Группы. Ниже представлены приблизительные ожидаемые сроки погашения кредитов и авансов клиентам и возникающий совокупный разрыв ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, при условии что возможность пролонгации будет использована всеми заемщиками и утверждена Правлением Банка:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Кредиты и авансы клиентам	1 430 564	5 021 799	6 065 030	6 527 183	19 044 576
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(3 488 609)</b>	<b>(1 870 761)</b>	<b>4 314 570</b>	<b>4 361 434</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(3 488 609)</b>	<b>(5 359 370)</b>	<b>(1 044 800)</b>	<b>3 316 634</b>	

Влияние возможности пролонгации на совокупный разрыв ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года являлось незначительным.

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 потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2005 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости и отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной даты контрактного изменения процентных ставок или сроков размещения и привлечения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	Не принося- щие процент- ного дохода/ расхода	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 556 945	-	-	-	-	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	3 004 878	-	-	-	19 177	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	327 488	-	327 488
Кредиты банкам	1 664 177	142 521	-	280 123	-	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	2 149 740	7 030 079	6 959 962	2 904 795	-	19 044 576
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 107	1 107
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	1 394 328	1 394 328
Прочие активы	-	-	-	-	198 969	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>11 876 193</b>	<b>7 172 600</b>	<b>6 959 962</b>	<b>3 512 406</b>	<b>1 613 581</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	669 971	623 713	-	-	-	1 293 684
Средства клиентов	12 489 501	5 476 489	1 393 246	4 078 975	-	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 609 530	846 928	364 886	3 890	-	2 825 234
Прочие заемные средства	-	-	-	35 926	-	35 926
Прочие обязательства	-	-	-	-	154 704	154 704
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	70 349	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 769 002</b>	<b>6 947 130</b>	<b>1 758 132</b>	<b>4 118 791</b>	<b>225 053</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистый разрыв между процентными активами и обязательствами</b>	<b>(2 892 809)</b>	<b>225 470</b>	<b>5 201 830</b>	<b>(606 385)</b>	<b>1 388 528</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Совокупный разрыв между процентными активами и обязательствами на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(2 892 809)</b>	<b>(2 667 339)</b>	<b>2 534 491</b>	<b>1 928 106</b>	<b>3 316 634</b>	

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2004 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Не приносящие процентного дохода/ расхода	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 678 978	-	-	-	-	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	1 968 112	-	-	-	112 307	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	717 881	-	717 881
Кредиты банкам	320 217	-	-	-	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	1 057 526	3 486 421	3 758 225	2 092 998	-	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	914 421	914 421
Прочие активы	-	-	-	-	217 615	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>5 313 493</b>	<b>3 486 421</b>	<b>3 758 225</b>	<b>2 810 879</b>	<b>1 244 343</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	95 374	528 459	-	-	-	623 833
Средства клиентов	8 866 605	2 907 524	136 320	137	-	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	589 126	1 138 014	290 094	-	-	2 017 234
Прочие заемные средства	1 290	-	41 947	47 995	-	91 232
Прочие обязательства	-	-	-	-	47 569	47 569
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	29 894	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 552 395</b>	<b>4 573 997</b>	<b>468 361</b>	<b>48 132</b>	<b>77 463</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистый разрыв между процентными активами и обязательствами</b>	<b>(4 238 902)</b>	<b>(1 087 576)</b>	<b>3 289 864</b>	<b>2 762 747</b>	<b>1 166 880</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Совокупный разрыв между процентными активами и обязательствами на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(4 238 902)</b>	<b>(5 326 478)</b>	<b>(2 036 614)</b>	<b>726 133</b>	<b>1 893 013</b>	

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансам клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммы и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками. На практике процентные ставки, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, 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.

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

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

% в год	2005				2004			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	0,58	2,29	1,81	0,75	0,30	0,00	0,00	0,00
Долговые торговые ценные бумаги	7,07	5,78	-	-	7,55	4,65	-	-
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	5,32	-	-	-	5,78	-	-
Кредиты банкам	7,73	5,25	-	-	9,53	5,73	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13,69	13,76	15,83	-	15,50	14,60	16,70	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	3,41	6,08	2,46	0,00	6,50	4,98	0,00	0,00
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,61	0,12	0,12	0,11	0,12	0,03	0,03	0,00
- срочные депозиты	8,80	7,50	8,13	-	8,54	7,40	6,97	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,27	9,36	8,68	-	8,38	9,23	8,08	-
Прочие заемные средства	-	4,43	-	-	19,85	5,75	-	-

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

## 29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты.

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы со стороны третьих лиц появляются претензии в судебные органы в отношении деятельности 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 требуется формирование резерва на покрытие возможных 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 доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

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

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством, с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Консолидированный отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли Группы до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не было значительных обязательств капитального характера (2004 года: ноль).

**29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Менее 1 года	13 209	8 066
От 1 до 5 лет	7 661	13 238
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>20 870</b>	<b>21 304</b>

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, 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 аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Гарантии выданные	372 507	39 397
Неиспользованные кредитные линии	274 355	-
Непокрытые импортные аккредитивы	201 690	-
Аккредитивы по расчетам между резидентами	79 500	60 000
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(12 053)	(1 587)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>915 999</b>	<b>97 810</b>

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. На 31 декабря 2005 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила приблизительно 915 999 тысяч рублей (2004 год: 97 810 тысяч рублей).

## 29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

**Активы, находящиеся на хранении.** Данные активы не отражаются в консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. В соответствии с общепринятой деловой практикой, страхового покрытия для данных активов не предусмотрено. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005 Номинальная стоимость	2004 Номинальная стоимость
Корпоративные акции, находящиеся на хранении в:		
- Петербургской центральной регистрационной компании	14 430	34 473
- Депозитарной клиринговой компании	68	82
- Национальном депозитарном центре	68	70
- других регистраторах и депозитариях	12 036	8 137
- реестрах эмитентов акций	171 176	171 083
ОФЗ, находящиеся на хранении в:		
- Национальном депозитарном центре	-	403
МКО, находящиеся на хранении в:		
- Санкт-Петербургском расчетно-депозитарном центре	59	227
Еврооблигации Российской Федерации, находящиеся на хранении в:		
- Национальном депозитарном центре	29	28

**Активы, находящиеся в залоге.** На 31 декабря 2005 года Группа имела следующие активы, используемые в качестве обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005		2004	
		Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство	Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство
Торговые ценные бумаги	8, 15	466 582	434 269	427 298	409 770
Основные средства	12	-	-	87 182	-
<b>Итого</b>		<b>466 582</b>	<b>434 269</b>	<b>514 480</b>	<b>409 770</b>

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 500 453 тысячи рублей (2004 год: 288 660 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

## 29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

**Производные финансовые инструменты.** Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным и фьючерсным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2005 года. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

	2005		2004	
	Форварды по чистым активам	Форварды по чистым обязательствам	Форварды по чистым активам	Форварды по чистым обязательствам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату:</b>				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	345 426	85 189	-	262 448
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(458 289)	(951 852)	(894 232)	(138 744)
- Дебиторской задолженности в евро, погашаемой при расчете (+)	170 925	922 995	718 398	-
- Кредиторской задолженности в евро, выплачиваемой при расчете (-)	(341 850)	(85 463)	-	(264 673)
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	287 900	19 992	180 935	138 700
	2005		2004	
	Фьючерсы по чистым активам	Фьючерсы по чистым обязательствам	Фьючерсы по чистым активам	Фьючерсы по чистым обязательствам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Валютные фьючерсные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату:</b>				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	34 539	57 565	-	-
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(561 259)	(811 667)	-	-
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	561 259	811 667	-	-
- Кредиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (-)	(34 539)	(57 565)	-	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов</b>	<b>13, 18</b>	<b>4 112</b>	<b>(9 139)</b>	<b>5 101</b>
				<b>(2 269)</b>

В 2005 году Группа отразила чистый убыток по операциям с указанными выше производными финансовыми инструментами в сумме 5027 тысяч рублей (2004 год: чистая прибыль 2 832 тысячи рублей) по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».



### 30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов 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. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация не всегда может точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, производные финансовые инструменты и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по которым внешние независимые рыночные котировки отсутствуют. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена руководством Группы на основании анализа прочей информации, такой как финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций, а также на основании применения других методов оценки. В ходе применения методов оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена применяемых допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от уровня кредитного рейтинга заемщика и срока погашения и варьируются от 12,0% до 16,5% в год (2004 год: от 12,5% до 18,0% в год). См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Расчетная справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. См. Примечания 14, 15, 16 и 17 в отношении расчетной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг и прочих заемных средств соответственно.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости в качестве активов, когда их справедливая стоимость является положительной, и в качестве обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечания 29 и 3.

**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. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Группа применяет все изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» ретроспективно и представляет новую информацию в отношении сумм, представленных в отчетности за сравнительный период.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с акционерами, руководителями Группы, и компаниями находящимися под контролем акционеров и руководства Группы. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и прочие операции. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

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

	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Корреспондентские счета и кредиты «овернайт» в других банках	-	-	264
Кредиты банкам (с договорной процентной ставкой 9,0-11,0% годовых)	-	-	268 746
Резерв под обесценение кредитов банкам	-	-	(12 362)
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 12,0 – 21,0% годовых)	79 427	3 155	12 905
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(6 662)	-	(1 027)
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 5,5-11,3% годовых)	103 331	50 020	471 142

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

	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	6 967	365	21 357
Процентные расходы	(3 962)	(3 841)	(12 098)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	246	231	47 540
Комиссионные доходы	67	-	947

**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>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	67 227	4 223	15 633 938
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	43 238	5 429	15 925 855

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2004 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Корреспондентские счета и кредиты «овернайт» в других банках	-	-	34 476
Кредиты банкам (с договорной процентной ставкой 9,0-11,0% годовых)	-	-	153 848
Резерв под обесценение кредитов банкам	-	-	(3 077)
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 1,0 – 21,0% годовых)	55 438	4 361	419 720
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(6 908)	(231)	(57 852)
Средства банков (с договорной процентной ставкой 0,0%)	-	-	9 723
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 11,0-13,0% годовых)	47 387	28 613	15 879
Гарантии, полученные Группой на конец года	-	-	28 728

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2004 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Процентные доходы	6 452	560	12 815
Процентные расходы	(4 844)	(2 815)	(4 656)
(Создание) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 645)	1 436	(14 060)
Комиссионные доходы	103	-	79
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-	-	(14 440)

**31 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2004 года представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	43 900	4 485	13 431 077
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	31 092	23 158	13 445 087

В 2005 году общая сумма вознаграждения членам Наблюдательного Совета и Правления Банка, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 103 900 тысяч рублей (2004 года: 24 534 тысяч рублей).

**32 Выбытия**

По состоянию на 31 декабря 2004 года Группа продала все доли участия в уставном капитале страховой компании «Гайде» и «Генеральной Страховой Компании» и 48,00% в уставном капитале лизинговой компании «Санкт-Петербург». Убыток от деятельности данных дочерних компаний составил 173 998 тысяч рублей (без учета доли меньшинства) за период с 1 января по 31 декабря 2004 года, что нашло свое отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2004 год. Активы и обязательства дочерних компаний на дату продажи детально представлены в таблице ниже:

	Прим. «Генеральная страховая компания»	«Страховая компания «Гайде»	Лизинговая компания «Санкт-Петербург»	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	96 890	42 654	2 057	141 601
Кредиты банкам	5 901	5 095	111 881	122 877
Кредиты и авансы клиентам	123 320	27 062	-	150 382
Торговые ценные бумаги	-	9 874	-	9 874
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 899	13 675	-	22 574
Прочие активы	35 013	13 940	97	49 050
Отложенный налоговый актив	130 329	38 190	10 901	179 420
Средства банков	48 065	9 243	-	57 308
Прочие обязательства	(535 884)	(157 759)	(130 393)	(824 036)
<b>Справедливая стоимость чистых активов/ (обязательств) дочерней компании</b>	<b>(87 467)</b>	<b>1 974</b>	<b>(5 457)</b>	<b>(90 950)</b>
За вычетом проданной доли меньшинства	-	(686)	-	(686)
<b>Общая балансовая стоимость выбывших чистых активов/(обязательств)</b>	<b>(87 467)</b>	<b>1 288</b>	<b>(2 620)</b>	<b>(88 799)</b>
<b>Общая стоимость выбытия</b>	<b>684</b>	<b>5 453</b>	<b>1</b>	<b>6 138</b>
За вычетом справедливой стоимости дебиторской задолженности по продаже	13	(684)	-	(6 137)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов проданных дочерних компаний	(96 890)	(42 654)	-	(139 544)
<b>Приток/ (отток) денежных средств при выбытии</b>	<b>(96 890)</b>	<b>(42 654)</b>	<b>1</b>	<b>(139 543)</b>

### 32 Выбытия (продолжение)

Группа отразила прибыль от продажи акций в дочерних компаниях в размере 94 937 тысяч рублей в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2004 год. Остаток отрицательной доли меньшинства в размере 2 620 тысяч рублей был учтен в составе консолидированных собственных средств акционеров Группы. Дебиторская задолженность по продаже инвестиций в сумме 6 137 тысяч рублей была погашена в июне 2005 года.

В конце 2004 года совместным предприятием, созданным Группой с одним из акционеров Группы в январе 2004 года, были реализованы инвестиции в недвижимость для целей перепродажи. Согласно договоренности между участниками совместного предприятия, выручка, полученная от реализации, была использована для погашения обязательств совместного предприятия перед строительной компанией, а остаток разделен между Группой и акционером в оговоренной пропорции. В результате в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2004 год Группа отразила свою часть в общем убытке от продажи инвестиционного имущества в размере 16 139 тысяч рублей.

В консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2004 года Группа отразила свою долю активов и обязательств в совместном предприятии. А именно, дебиторская задолженность по продаже инвестиций в недвижимость для целей перепродажи раскрыта в составе прочих активов в размере 132 672 тысяч рублей. Соответствующее обязательство в размере 17 831 тысячи рублей, представляющее собой средства к уплате строительной компании, раскрыто в рамках прочих обязательств. Основная часть дебиторской задолженности по продаже инвестиций в недвижимость для целей перепродажи была погашена в июне 2005 года. Остаток дебиторской задолженности и обязательство перед строительной компанией в равной сумме 17 831 тысячи рублей были погашены в феврале 2006 года. См. Примечания 13 и 18.

### 33 События после отчетной даты

22 марта 2006 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал выпуск неконвертируемых процентных облигаций Банка номиналом 1 000 000 тысяч рублей.