Национальный банк "ТРАСТ"

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2005 года и за 2005 год
и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированные балансы....1
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках....2
Консолидированные отчеты о движении собственных средств акционеров....3
Консолидированные отчеты о движении денежных средств....4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основные виды деятельности 5
2. Экономическая среда 5
3. Принципы составления финансовой отчетности 6
4. Основные принципы учетной политики 6
5. Денежные средства и их эквиваленты 17
6. Ценные бумаги, предназначенные для торговли 17
6. Ценные бумаги, предназначенные для торговли (продолжение) 18
7. Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения 18
8. Кредиты клиентам 19
9. Основные средства и нематериальные активы 20
10. Средства кредитных учреждений 22
11. Средства клиентов 22
12. Выпущенные долговые ценные бумаги 23
13. Акционерный капитал 24
14. Создание/(восстановление) резервов под обесценение 24
15. Процентные доходы и процентные расходы 25
16. Комиссионные доходы и комиссионные расходы 26
17. Заработная плата и связанные с ней выплаты и административные расходы 26
18. Налогообложение 27
19. Политика по управлению рисками 30
20. Финансовые обязательства, условные обязательства и производные финансовые инструменты 38
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов 40
22. Операции со связанными сторонами 41
23. Дочерние компании 43
24. Продажа дочерних компаний 44

Закрытое акционерное общество "КПМГ"
119019 Россия,
Москва,
Гоголевский бульвар, 11

Телефон +7 (095) 937 4477
Факс+ 7 (095) 937 4400/99
Интернет www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету директоров Национального банка "Траст":

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса Национального банка "Траст" (далее – "Банк") и его дочерних компаний (далее – "Группа") по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и движении собственных средств акционеров за 2005 год. Подготовка данной консолидированной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Банка. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно требованиям данных стандартов аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и раскрытий, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает анализ принципов бухгалтерского учета, использованных при составлении консолидированной финансовой отчетности, и важнейших оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для выражения мнения относительно данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ЗАО "КПМГ"
21 апреля 2006 года

ЗАО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом ассоциации KPMG International, зарегистрированной по законодательству Швейцарии.

Консолидированные балансы

	Примечания	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	13 331 201	14 185 353
Обязательные резервы в ЦБ РФ		639 027	591 355
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	6	7 300 052	4 656 478
Средства в кредитных учреждениях		14 988	106 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	7	8 954	8 336
Кредиты клиентам	8	16 378 762	9 005 012
Требования по налогам	18	55 353	144 337
Основные средства	9	1 107 707	653 297
Нематериальные активы	9	95 102	145 950
Прочие активы		428 360	217 514
Итого активов		**39 359 506**	**29 714 620**
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	10	2 875 043	1 162 820
Средства клиентов	11	30 564 335	22 257 414
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	1 001 635	2 155 256
Обязательства по налогам	18	465 274	511 912
Прочие обязательства		260 357	82 187
Итого обязательств		**35 166 644**	**26 169 589**
Собственные средства акционеров			
Акционерный капитал	13	2 896 441	2 896 441
Добавочный оплаченный капитал		706 013	706 013
Резерв переоценки зданий	9	359 387	-
Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)		231 021	(57 423)
Итого собственных средств акционеров		**4 192 862**	**3 545 031**
Итого обязательств и собственных средств акционеров		**39 359 506**	**29 714 620**

Подписано и разрешено к выпуску от имени и по поручению Правления 21 апреля 2006 года.

О.Р. Коляда — **Председатель Правления**

К.Л. Сапожникова — **Главный Финансовый Директор**

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

	Примечания	2005 год	2004 год
Процентные доходы	15	2 726 051	2 490 189
Процентные расходы	15	(787 598)	(1 299 566)
Чистые процентные доходы		**1 938 453**	**1 190 623**
(Создание)/восстановление резервов под обесценение	14	(342 901)	563 459
Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение		**1 595 552**	**1 754 082**
Комиссионные доходы	16	876 014	858 374
Комиссионные расходы	16	(162 710)	(145 693)
Чистые комиссионные доходы		**713 304**	**712 681**
Доходы за вычетом расходов от торговых операций		601 565	52 203
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		104 907	327 252
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по нереализованным курсовым разницам		10 301	(68 605)
Прочие доходы		246 204	103 656
Прочие непроцентные доходы		**962 977**	**414 506**
Заработная плата и связанные с ней выплаты	17	(1 317 502)	(1 105 239)
Административные расходы	17	(814 959)	(771 128)
Амортизация	9	(152 644)	(117 268)
Восстановление прочих резервов	14	38 187	48 696
Доход от продажи дочерних компаний	24	-	20 368
Прочие расходы		(178 337)	(100 721)
Операционные расходы		**(2 425 255)**	**(2 025 292)**
Прибыль до налогообложения		**846 578**	**855 977**
Расход по налогу на прибыль	18	(558 134)	(526 908)
Чистая прибыль		**288 444**	**329 069**

Консолидированные отчеты о движении собственных средств акционеров

	Примечания	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Резерв переоценки зданий	Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)	Итого собственных средств акционеров
31 декабря 2003 года		**2 896 441**	**706 013**	**-**	**(386 492)**	**3 215 962**
Чистая прибыль		-	-	-	329 069	329 069
31 декабря 2004 года		**2 896 441**	**706 013**	**-**	**(57 423)**	**3 545 031**
Чистая прибыль		-	-	-	288 444	288 444
Переоценка зданий, за вычетом отложенного налога	9	-	-	359 387	-	359 387
31 декабря 2005 года		**2 896 441**	**706 013**	**359 387**	**231 021**	**4 192 862**

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

	Приме-чания	2005 год	2004 год
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Полученные процентные и комиссионные доходы		3 369 456	3 324 377
Уплаченные процентные и комиссионные расходы		(1 016 253)	(1 630 814)
Доходы за вычетом расходов от торговых операций		534 938	30 382
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		104 659	327 252
Прочие доходы		302 056	103 656
Заработная плата и связанные с ней выплаты		(1 208 280)	(1 105 239)
Административные и прочие расходы		(944 758)	(839 473)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**1 141 818**	**210 141**
Чистое (увеличение) уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в ЦБ РФ		(47 672)	1 547 209
Ценные бумаги, предназначенные для торговли		(2 499 112)	977 526
Средства в кредитных организациях		94 612	(64 387)
Кредиты клиентам		(7 398 618)	7 695 392
Инвестиции в лизинг		-	197 343
Прочие активы		(159 276)	209 800
Чистое увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		1 629 559	(1 884 297)
Средства клиентов		8 174 776	4 433 727
Прочие обязательства		(19 998)	388 457
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до налогообложения		**916 089**	**13 710 911**
Налог на прибыль уплаченный		(695 846)	(42 893)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**220 243**	**13 668 018**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(147 890)	(193 753)
Поступления от продажи основных средств		51 979	4 087
Приобретение нематериальных активов	9	(54 337)	(23 871)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом денежных средств и их эквивалентов проданных дочерних компаний	24	-	(27 166)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(150 248)**	**(240 703)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(1 038 547)	(4 078 619)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(1 038 547)**	**(4 078 619)**
Влияние изменения курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		114 400	(131 634)
Изменение в сумме денежных средств и их эквивалентов		**(854 152)**	**9 217 062**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		14 185 353	4 968 291
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	**13 331 201**	**14 185 353**

1. Основные виды деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Национального банка "ТРАСТ" (далее – "Банк") и его дочерних компаний. Банк и его дочерние компании далее совместно именуются "Группа".

Национальный банк "ТРАСТ" является материнской компанией Группы. Банк был образован 27 ноября 1995 года в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации под наименованием Банк "МЕНАТЕП СПб". 18 декабря 2000 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. В марте 2005 года Банк был переименован в Национальный банк "ТРАСТ". Деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 3279, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ") 26 мая 2003 года, и лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами, выданной ЦБ РФ 18 декабря 2000 года. Кроме того, Банк имеет лицензию на осуществление операций с ценными бумагами, выданную Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (далее – "ФКЦБ") 27 ноября 2000 года, и лицензию на осуществление депозитарной деятельности, выданную ФКЦБ 7 декабря 2000 года. В декабре 2004 года Банк был принят в государственную систему страхования вкладов. Банк привлекает депозиты от населения, выдает кредиты, осуществляет расчетно-кассовое обслуживание клиентов в Российской Федерации и за рубежом, проводит валютно-обменные операции и предоставляет прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Сеть Банка насчитывает 54 филиала в 47 регионах России, один зарубежный филиал в г. Улан-Баторе (Монголия) и одно представительство в г. Курске (Россия). Зарегистрированный юридический адрес Банка: 191186, г. Санкт Петербург, Невский проспект, д. 1.

В мае 2004 года руководство Банка получило полный контроль над Банком в результате завершения сделки по выкупу банковского бизнеса у прежних владельцев.

Материнской компанией Банка является TIB Holdings Limited (далее – "материнская компания"), которая, в свою очередь, полностью контролируется пятью физическими лицами, имеющими возможность определять операции и деятельность Банка по своему усмотрению. Указанными физическими лицами являются Юров И.С., Коляда О.Р., Беляев С.Л., Терзян А.А. и Фетисов Н.В.

Перечень дочерних компаний Банка приведен в Примечании 23.

2. Экономическая среда

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Общие принципы
Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – "МСФО"), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности ("СМСФО").

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты, т.к. российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах российских рублей (далее – "тыс. рублей"), за исключением количества акций и если не указано иное.

В соответствии с законодательно-нормативными актами и инструкциями ЦБ РФ по бухгалтерскому учету и банковской деятельности Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании российской отчетности Банка, данные которой были соответствующим образом скорректированы и реклассифицированы с целью соответствия требованиям МСФО.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности данные. Несмотря на то, что указанные оценки основаны на имеющейся у руководства Банка информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. В частности, нижеприводимые Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Оценки и суждения в части обесценения кредитов – Примечание 8;
- Налогообложение – Примечание 18.

Бухгалтерский учет в условиях инфляции
Учитывая то, что экономика Российской Федерации характеризуется отсутствием признаков гиперинфляции, с 1 января 2003 года Банк не применяет *МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции"* к текущему отчетному периоду, отражая лишь совокупное влияние гиперинфляции на неденежные статьи финансовой отчетности до 31 декабря 2002 года.

Неденежные активы и обязательства, возникшие до 31 декабря 2002 года, и вклады в акционерный капитал, внесенные до 31 декабря 2002 года, пересчитаны с применением соответствующих коэффициентов к первоначальной стоимости (далее - "пересчитанная стоимость") за период до 31 декабря 2002 года включительно. Прибыли и убытки от последующей реализации признаются с учетом пересчитанной стоимости неденежных активов и обязательств.

4. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации
Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и операционную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Сделки между участниками Группы, остатки задолженности по таким сделкам, а также нереализованные доходы, возникающие при проведении операций с дочерними компаниями, исключаются для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные расходы, возникающие при проведении операций с дочерними компаниями, исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и нереализованные доходы, исключая случаи появления признаков обесценения.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет статей, выраженных в иностранной валюте
Операции, выраженные в иностранной валюте, отражаются по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранной валюте денежные активы и обязательства пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу, установленному ЦБ РФ на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по нереализованным курсовым разницам.

Разница между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным обменным курсом ЦБ РФ на дату совершения таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов от операций с иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года официальный обменный курс ЦБ РФ составлял 28,7825 рублей и 27,7487 рублей за 1 доллар США соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты
Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства, размещенные в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), и средства в кредитных учреждениях, первоначальный срок размещения которых не превышает 90 дней и в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения на их использование.

Обязательные резервы в ЦБ РФ
Обязательные резервы представляют собой суммы, размещенные в ЦБ РФ. Кредитные учреждения обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в форме беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств и от требований валютного законодательства. Законодательством Российской Федерации предусмотрены существенные ограничения на изъятие данного депозита.

Принципы оценки финансовых инструментов
В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как это описано ниже.

Стоимость приобретения представляет собой сумму денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость другого возмещения, уплаченного при приобретении, включая затраты по сделке. Затраты по сделке - это дополнительные издержки, которые напрямую относятся к приобретению, выпуску или продаже финансового инструмента. Дополнительные издержки – это издержки, которые не были бы понесены, если бы сделка не заключалась. Затраты по сделке включают в себя комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выполняющих функции агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж, налоги на денежные переводы за границу и таможенные пошлины. Затраты по сделке не включают долговые премии или дисконты, финансовые затраты, а также внутренние административные и другие общие накладные расходы.

Справедливая стоимость – это та сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость – это текущая рыночная котировка на покупку для финансовых активов и текущая рыночная котировка на продажу для финансовых обязательств, активно обращающихся на рынке. Финансовый инструмент считается активно обращающимся на рынке, если рыночные котировки доступны на регулярной основе из биржевых или других источников и представляют реальные и регулярно проводимые рыночные сделки между независимыми сторонами.

Для финансовых инструментов, не обращающихся на рынке, Банк устанавливает справедливую стоимость на базе оценочных методик. Оценочные методики включают в себя использование данных по последним сделкам между независимыми сторонами, анализ дисконтированных потоков денежных средств, модели оценки опционов и другие оценочные методики, широко используемые участниками рынка. Данные по последним сделкам соответствующим образом корректируются, если они не отражают текущую справедливую стоимость, например в случае, если сделка представляла собой продажу описанного имущества. Справедливой стоимостью не является сумма, которую бы получила или заплатила организация в случае проведения сделки под внешним давлением, в случае принудительной ликвидации или в случае продажи описанного имущества.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для финансовых инструментов, по которым рыночные котировки недоступны из внешних источников, используются такие оценочные методики как анализ дисконтированных потоков денежных средств и метод использования финансовых данных объектов инвестиций. Оценочные методики могут потребовать использования допущений, не имеющих реального подтверждения рыночной информацией. В данной консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о тех допущениях, замена которых на разумную альтернативу повлекла бы за собой значительное изменение статей прибыли, доходов, активов или обязательств.

Амортизированная стоимость – это стоимость первоначального признания финансового инструмента минус выплаты по основному долгу плюс начисленные процентные доходы или расходы, минус сумма уменьшения стоимости финансового инструмента вследствие обесценения. Начисленные процентные доходы/расходы включают амортизированные затраты по сделке, отложенные при первоначальном признании финансового инструмента, а также премии и дисконты, амортизированные с использованием эффективной процентной ставки до даты погашения финансового инструмента. Начисленные процентные доходы и расходы, в том числе начисленный дисконт и купон, не показываются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих балансовых статей.

Покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату сделки, которая представляет собой дату возникновения обязательства купить или продать финансовый инструмент. Кредиты, предоставленные Банком, признаются в момент передачи денежных средств заемщику.

Финансовые инструменты
Финансовые инструменты классифицируются в следующие категории: финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию финансовых инструментов в зависимости от намерений на момент приобретения или возникновения.

(i) Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток

Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, включают в себя финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и прочие финансовые инструменты, первоначально отнесенные к категории финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток. Финансовый инструмент классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретен или возник, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем или является частью портфеля финансовых инструментов, по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или является производным финансовым инструментом. Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, включают в себя ценные бумаги, предназначенные для торговли, активы, находящиеся в залоге в соответствии с условиями сделок "РЕПО" и производные финансовые инструменты.

Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Доходы и расходы, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках соответствующего периода.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ii) Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, и которые классифицированы Группой как предназначенные для торговли, или тех, которые, при первоначальном признании были отнесены в категорию финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, или в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам.

Первоначально кредиты и дебиторская задолженность отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость использованных ресурсов на предоставление или покупку данных кредитов и дебиторской задолженности плюс затраты по сделке. В дальнейшем кредиты и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прибыль от предоставления активов по процентным ставкам выше рыночных ставок или как убыток от предоставления активов по процентным ставкам ниже рыночных ставок. Впоследствии балансовая стоимость указанных кредитов корректируется с учетом амортизации данного дохода/убытка, и соответствующий доход/убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве процентного дохода с использованием метода эффективной процентной ставки.

(iii) Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения.

Первоначально инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке. В дальнейшем инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(iv) Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые инструменты, которые не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток. Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть проданы вследствие необходимости управления ликвидностью или изменения процентных ставок, обменных курсов или изменения рыночных котировок ценных бумаг.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о движении собственных средств акционеров, за исключением резерва под обесценение и изменений в обменных курсах. В случае прекращения признания подобного финансового инструмента совокупный доход или расход, ранее признанный в консолидированном отчете о движении собственных средств акционеров, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"
Операции по приобретению ценных бумаг с обязательством их обратной продажи (сделки "обратного РЕПО") и по продаже ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (сделки "РЕПО") используются Группой в качестве элемента управления ликвидностью и торговых операций.

Сделки "РЕПО" отражаются как операции по привлечению финансирования. Соответственно, ценные бумаги, реализованные по сделкам "РЕПО", продолжают отражаться в финансовой отчетности Группы, а соответствующие обязательства отражаются в составе средств кредитных учреждений или средств клиентов.

Сделки "обратного РЕПО" отражаются в составе средств в кредитных учреждениях или кредитов клиентам соответственно.

Доходы или расходы, связанные с разницей между ценой приобретения/продажи и ценой обратной продажи/выкупа ценных бумаг, отражаются в составе процентных доходов или расходов, начисляемых с использованием метода эффективной процентной ставки в течение периода действия сделки.

Векселя
Приобретенные векселя включаются в состав ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов клиентам или средств в кредитных учреждениях в зависимости от их экономического содержания и признаются и впоследствии переоцениваются и отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой для указанных категорий активов.

Производные финансовые инструменты
В рамках ведения обычной деятельности Группа заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы на валютных и фондовых рынках. Данные финансовые инструменты классифицируются, в основном, как предназначенные для торговли, и первоначально отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения (включая затраты на приобретение), а в последствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость указанных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, которые, в свою очередь, основываются на рыночной и договорной стоимости соответствующих финансовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов (нереализованная прибыль), а с отрицательной - в составе обязательств (нереализованный убыток). Доходы и расходы от операций с производными финансовыми инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от торговых операций.

Основные средства
Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и активов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты, на которую указанные объекты готовы к использованию по прямому назначению. По земельным участкам амортизация не начисляется. Амортизация начисляется линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Лет
Здания и прочие сооружения	50
Мебель и оборудование	5-7

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период в составе административных и прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Здания, принадлежащие Группе, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земли и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории "Земля и здания", отражается в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае результат переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории "Земля и здания", отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается в составе собственных средств.

Нематериальные активы
Нематериальные активы включают в себя деловую репутацию (гудвил), компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов приобретенной дочерней компании на дату совершения сделки отражается как деловая репутация (гудвил) в составе активов консолидированного баланса. Группа оценивает деловую репутацию (гудвил) на предмет обесценения на ежегодной основе.

Затраты на разработку программного обеспечения учитываются в составе активов по фактическим затратам и амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива, но не свыше 10 лет. Приобретенное программное обеспечение отражается в консолидированной финансовой отчетности по тем же принципам.

Лицензии отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования актива. Срок полезного использования составляет 10 лет.

На нематериальные активы, находящиеся в стадии разработки, амортизация не начисляется. Начисление амортизации начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию.

Обесценение
По состоянию на каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих активов, отличных от требований по отложенному налогу, на предмет появления признаков обесценения. При выявлении таких признаков, оценивается возмещаемая сумма актива.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае убыток рассматривается как уменьшение резерва переоценки.

Когда уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи, было признано напрямую в составе собственных средств, и при этом существуют объективные доказательства того, что актив обесценился, совокупный убыток, признанный в составе собственных средств, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, даже в том случае, если не было прекращено признание актива. Сумма совокупного убытка, признаваемого в консолидированном отчете о прибылях и убытках – это разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытков от обесценения по данному финансовому активу, признанных ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(i) Возмещаемая стоимость

Возмещаемой стоимостью финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, является их справедливая стоимость. Возмещаемая стоимость инвестиций Группы в ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, а также предоставленных кредитов и дебиторской задолженности, отраженных по амортизированной стоимости, рассчитывается как текущая стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, т.е. эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании данного финансового актива (см. ниже примечание "Резервы под обесценение кредитов").

Возмещаемой стоимостью прочих активов является величина, наибольшая из цены продажи за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

(ii) Восстановление убытка от обесценения

Убыток от обесценения инвестиций в ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, кредитов или дебиторской задолженности, учитываемых по амортизируемой стоимости, подлежит восстановлению, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива может объективно относиться к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан. Убыток от обесценения инвестиций в долевые инструменты, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, не подлежит восстановлению через консолидированный отчет о прибылях и убытках. Если справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается и данное увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то такой убыток подлежит восстановлению, при этом сумма восстановления признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В отношении прочих активов, убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имело место изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(iii) Резерв под обесценение кредитов

Группа анализирует свой портфель предоставленных кредитов на предмет возможного обесценения как минимум на ежеквартальной основе. Кредит (группа кредитов) считается обесценившимся, а убыток от обесценения понесенным тогда, и только тогда, когда имеются объективные доказательства обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на прогнозируемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которые возможно оценить с достаточной степенью достоверности.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам, не являющимся существенными по отдельности. В случае, если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту, оцениваемому по отдельности, независимо от того существенен он или нет, кредит включается в группу кредитов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения (за исключением будущих убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки кредита или дебиторской задолженности.

Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения. Все допущения, используемые для определения как суммы, так и временных характеристик ожидаемых будущих денежных потоков регулярно пересматриваются с целью сокращения разниц, возникающих между оцененными и действительными убытками.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение кредитов после завершения всех необходимых процедур с целью получения полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка. Последующие восстановления ранее списанных сумм относятся на уменьшение резерва под возможное обесценение кредитов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Средства кредитных учреждений и средства клиентов
Средства кредитных учреждений и средства клиентов первоначально отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме фактически привлеченных средств, которая представляет собой справедливую стоимость полученного возмещения за вычетом расходов на совершение соответствующих сделок. Впоследствии указанные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между справедливой стоимостью полученного возмещения и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных расходов.

Выпущенные долговые ценные бумаги
Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и депозитные сертификаты Группы, выпущенные в пользу клиентов. Они отражаются в консолидированной финансовой отчетности аналогично средствам кредитных учреждений и средствам клиентов. В случае выкупа Группой собственной долговой ценной бумаги она перестает учитываться на балансе, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченной суммой возмещения включается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в состав процентных расходов.

Резервы
Резервы создаются в случаях, когда у Группы возникают юридические или иные безотзывные обязательства в результате произошедших событий и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данных обязательств, и при этом имеется возможность достоверной оценки суммы соответствующих обязательств.

Взаимозачет активов и обязательств
Финансовые активы и обязательства представлены в консолидированном балансе в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал
Акционерный капитал отражается в консолидированной финансовой отчетности по пересчитанной стоимости с учетом влияния инфляции. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, когда они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления баланса, рассматриваются как событие, наступившее после отчетной даты, и информация о них раскрывается в соответствующем Примечании.

Налогообложение
Банк осуществляет расчет налога на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации, регионов в которых у Банка есть филиалы, представительства и дочерние компании, и законодательства других стран, в которых у Банка имеются зарубежные дочерние компании. Отложенные налоги возникают в результате временных разниц между налоговой базой актива или обязательства и их текущей балансовой стоимостью. Налоговая база актива или обязательства представляет собой сумму, в которой данный актив или обязательство учитывается для расчета налогов. Требования по отложенному налогу признаются в соответствии с оценкой руководства вероятности их реализации.

В соответствии с российским законодательством банки также являются плательщиками других налогов, которые связаны с текущей деятельностью. Уплаченные суммы данных налогов включены в состав непроцентных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание доходов и расходов
Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с применением эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 90 дней. Процентный доход включает в себя купонный доход по ценным бумагам, предназначенным для торговли. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы в момент оказания соответствующих услуг. Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты, отражаются как доходы будущих периодов и признаются как корректировка фактического дохода по кредитам. Непроцентные расходы отражаются в момент совершения операции.

Доход в виде дивидендов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

Затраты на содержание персонала и прочие выплаты
Расходы Группы по взносам в Государственный пенсионный Фонд и Фонд Социального Страхования в пользу своих сотрудников признаются в качестве расходов в момент понесения и включаются в состав расходов на выплату зарплаты и прочих компенсаций.

Операционная аренда
Аренда имущества, по условиям которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока действия аренды и отражаются в составе административных расходов.

Обязательства кредитного характера
В ходе осуществления текущей деятельности Группа берет на себя обязательства кредитного характера, к которым относятся неиспользованные лимиты кредитования, аккредитивы и гарантии. Резервы создаются под обязательства кредитного характера только в том случае, если существует высокая степень вероятности понесения убытков.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства
Условные обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данных обязательств, и при этом имеется возможность достоверной оценки суммы соответствующих обязательств. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды представляется вероятным.

Изменения принципов учетной политики
С 1 января 2005 года Группа начала применять ряд новых стандартов. Ниже представлены новые и измененные стандарты и интерпретации, которые относятся к деятельности Группы, и приведено описание их влияния на учетную политику Группы.

МСБУ 1 (пересмотренный в 2003 году) "Представление финансовой отчетности" (вступает в действие с 1 января 2005 года). Группа более не раскрывает информацию о количестве сотрудников. Новые раскрытия, требуемые пересмотренными стандартами, были сделаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытие информации о важных оценках и профессиональных суждениях при применении учетной политики.

МСБУ 24 (пересмотренный в 2003 году) "Раскрытие информации о связанных сторонах" (вступает в действие с 1 января 2005 года). Определение связанных сторон расширено, и данная консолидированная финансовая отчетность раскрывает дополнительную информацию в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

МСБУ 32 (пересмотренный в 2003 году) "Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации" (вступает в действие с 1 января 2005 года). В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

МСБУ 39 (пересмотренный в 2003 году) "Финансовые инструменты: Признание и оценка" (вступает в действие с 1 января 2005 года). В соответствии с требованиями пересмотренного МСБУ 39 "*Финансовые инструменты: Признание и оценка*" Группа реклассифицировала финансовые активы в сумме 9 742 тыс. рублей, ранее признанные как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, как: ценные бумаги, предназначенные для торговли (354 тыс. рублей), и прочие финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток (9 388 тыс.рублей), включенные в состав прочих активов в консолидированном балансе. Вышеуказанные реклассификации не оказали влияния на финансовую позицию Группы или результаты ее деятельности. В соответствии с конкретными положениями, касающимися перехода к новым требованиям МСБУ 39, требование определения указанных инвестиций в категорию оцененных по справедливой стоимости, изменение которой отражается как прибыль или убыток, по состоянию на дату первоначального признания отсутствовало.

Термин "предоставленные кредиты и дебиторская задолженность" был изменен на "кредиты и дебиторская задолженность". Теперь указанная категория включает предоставленные или приобретенные кредиты и дебиторскую задолженность, по которым отсутствуют котировки на активно функционирующем рынке.

В настоящее время Группа применяет новые требования МСБУ 39 для определения справедливой стоимости с использованием методов оценки и для определения обесценения группы кредитов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые пока еще не могут быть идентифицированы с каким-либо конкретным активом в группе.

Применение *МСФО 3 "Объединение бизнеса", МСБУ 8 (пересмотренного в 2003 году) "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки", МСБУ 10 (пересмотренного в 2003 году) "События после отчетной даты", МСБУ 16 (пересмотренного в 2003 году) "Основные средств", МСБУ 17 (пересмотренного в 2003 году) "Аренда", МСБУ 27 (пересмотренного в 2003 году) "Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность", МСБУ 28 (пересмотренного в 2003 году) "Инвестиции в связанные компании", МСБУ 36 (пересмотренного в 2004 году) "Обесценение активов", МСБУ 38 (пересмотренного в 2004 году) "Нематериальные активы"* не привело к существенным изменениям в принципах учетной политики Группы.

Применение вышеуказанных новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций не повлекло за собой изменения нераспределенной прибыли Группы по состоянию на 1 января 2005 года.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В дополнение к вышеуказанным изменениям, Банк изменил метод учета зданий с затратного метода на метод переоценки (Примечание 9).

Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие
Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2005 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и дополнения могут иметь потенциальное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и дополнений после вступления их в действие.

Интерпретация Международного комитета по интерпретации финансовой отчетности 4 "Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга" (вступает в действие с 1 января 2006 года). В соответствии с указанной интерпретацией 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 (далее – «данный актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива.

МСБУ 39 (дополнение) "Финансовые инструменты: Признание и оценка – Возможность оценки по справедливой стоимости" (вступает в действие с 1 января 2006 года). Согласно МСБУ 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков ("оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток"). Дополнение изменило определение финансовых инструментов, "оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток", и ограничило возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты. В частности, группа финансовых инструментов может быть отнесена к указанной категории в том случае, если такое признание позволит исключить или существенно сократить непоследовательность в оценке или признании (так называемые "бухгалтерские несоответствия"), которая могла бы возникнуть в случае оценки стоимости данных финансовых инструментов или признания прибылей и убытков по ним по другим принципам; или в случае, когда управление группой финансовых инструментов и оценка доходности по данным инструментам производится на основе справедливой стоимости в соответствии с принятой стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией, и информация по данной группе предоставляется на указанной основе руководству, например, Совету директоров или исполнительному директору.

МСБУ 39 (дополнение) "Финансовые инструменты: Признание и оценка – Бухгалтерский учет операций хеджирования потоков денежных средств по прогнозируемым внутригрупповым операциям" (вступает в действие с 1 января 2006 года). Данное дополнение разрешает считать валютный риск внутригрупповых операций, прогнозируемых с высокой степенью вероятности, хеджируемой статьей, если операция номинирована в валюте, отличной от функциональной валюты компании, участвующей в данной операции, и если валютный риск оказывает влияние на консолидированную прибыль или убыток.

МСБУ 39 (дополнение) "Финансовые инструменты: Признание и оценка" и МСФО 4 *"Договоры страхования - Договоры финансовых гарантий" (вступает в действие с 1 января 2006 года).* Выпущенные финансовые гарантии, за исключением тех, которые ранее были отнесены к договорам страхования, должны первоначально признаваться по справедливой стоимости и впоследствии оцениваться по наибольшей из (i) неамортизированной стоимости связанных с договором полученных и отложенных комиссий и (ii) расходов, которые необходимы для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. К последующей оценке стоимости предоставленных финансовых гарантий применяются другие требования, не позволяющие прекращать признание финансовых активов или приводящие к их учету в качестве постоянно используемых.

МСФО 7 "Финансовые инструменты: Раскрытия" (вступает в действие с 1 января 2007 года). Данный стандарт расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов.

МСБУ 1 (дополнение) "Представление финансовой отчетности: Раскрытия по капиталу" (вступает в действие с 1 января 2006 года). Дополнение расширило объем раскрытия информации о капитале Банка.

Кроме случаев, описанных выше, данные новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Перегруппировка статей
Для приведения консолидированной финансовой отчетности за 2004 год в соответствие с форматом консолидированной финансовой отчетности за текущей отчетный период была произведена перегруппировка некоторых статей. Данная перегруппировка не оказала влияния на величину чистой прибыли и собственных средств.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Наличные денежные средства	1 299 270	1 875 218
Текущие счета в ЦБ РФ	3 968 581	7 375 555
Текущие счета в кредитных учреждениях	909 997	698 527
Краткосрочные депозиты в кредитных учреждениях	7 153 353	4 236 053
Денежные средства и их эквиваленты	**13 331 201**	**14 185 353**

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы было 2 контрагента с общей суммой размещенных у каждого контрагента краткосрочных депозитов свыше 1 000 000 тыс. рублей. Совокупная сумма размещенных краткосрочных депозитов составила 5 123 090 тыс. рублей или 72% от совокупного объема краткосрочных депозитов в кредитных учреждениях.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Группы было 5 контрагентов с общей суммой размещенных у каждого контрагента краткосрочных депозитов свыше 100 000 тыс. рублей. Совокупная сумма размещенных краткосрочных депозитов составила 4 190 741 тыс. рублей или 99% от совокупного объема краткосрочных депозитов в кредитных учреждениях.

Географический анализ и анализ в разрезе валют денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

6. Ценные бумаги, предназначенные для торговли

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 443 766	357 505
Корпоративные облигации	1 254 736	1 638 298
Муниципальные облигации	1 231 344	1 619 039
Корпоративные акции	252 880	232 648
Корпоративные еврооблигации	63 696	177 731
Векселя	52 570	628 648
Облигации Министерства финансов Российской Федерации	1 060	2 609
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	**7 300 052**	**4 656 478**

6. Ценные бумаги, предназначенные для торговли (продолжение)

Облигации федерального займа (ОФЗ) представляют собой рублевые государственные долговые обязательства, эмитированные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения в 2007-2021 годах. Годовая ставка купона варьируется от 6 до 10% годовых (2004 год – 19%).

Корпоративные облигации представляют собой котируемые на рынке долговые обязательства, выпущенные российскими компаниями, и долговые обязательства с кредитным условием, выпущенные российскими банками, со сроками погашения в 2006-2012 годах. Годовая ставка купона варьируется от 7% до 14% годовых (2004 год – от 4% до 16%).

Муниципальные облигации представлены зарегистрированными облигациями правительств Санкт-Петербурга, Московской области, Волгоградской области, Ямало-Ненецкого АО, Белгородской области, Чувашии, Саха-Якутии и Карелии со сроками погашения в 2006-2014 годах. Годовая ставка купона варьируется от 8% до 14% годовых (2004 год – от 9% до 15%).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, котируемыми на рынке.

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в долларах США, выпущенные крупной российской нефтяной компанией и свободно обращающиеся на международных рынках, со сроком погашения в 2007 году. Годовая ставка купона составляет 11% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2004 года корпоративные еврооблигации рыночной стоимостью 177 731 тыс. рублей были оформлены в залог в качестве обеспечения по сделкам "РЕПО". Соответствующие обязательства по обратному выкупу данных ценных бумаг отражены в составе средств кредитных учреждений (см. Примечание 10).

Векселя представлены долговыми обязательствами, выпущенными российскими компаниями, приобретенными с дисконтом к номинальной стоимости. Средняя норма доходности по данным векселям составляет 12% годовых.

Облигации Министерства финансов Российской Федерации представляют собой долговые обязательства на предъявителя, выраженные в долларах США и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроком погашения в 2007 году. Облигации приобретены с дисконтом к номиналу со ставкой купона 3%.

Географический анализ, анализ в разрезе валют, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок ценных бумаг, предназначенных для торговли, представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

7. Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Векселя	8 954	8 336
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	**8 954**	**8 336**

Географический анализ, анализ в разрезе валют, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения, представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения, раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

8. Кредиты клиентам

Кредиты предоставлялись, в основном, заемщикам на территории Российской Федерации и включали:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Физических лиц	4 962 012	1 064 360
Торговые предприятия	3 230 541	2 791 800
Финансовые компании	2 111 493	540 465
Предприятия отраслей машиностроения и металлообработки	1 692 029	837 321
Производственные предприятия	1 136 083	919 226
Предприятия химической и нефтехимической отраслей	945 577	839 827
Строительные компании	666 107	398 653
Государственные органы	622 324	308 324
Предприятия энергетической отрасли	595 552	422 927
Предприятия транспортной отрасли	189 061	172 165
Предприятия нефтегазовой отрасли	106 995	516 385
Предприятия фармацевтической отрасли	37 140	3 034
Предприятия прочих отраслей	967 027	738 130
Кредиты клиентам	**17 261 941**	**9 552 617**
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 14)	(883 179)	(547 605)
Кредиты клиентам (за вычетом резерва под обесценение)	**16 378 762**	**9 005 012**

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы было пять заемщиков, каждому из которых были выданы кредиты на сумму свыше 400 000 тыс. рублей. Совокупная сумма указанных кредитов составила 2 867 035 тыс. рублей или 17% от совокупного объема кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Группы было шесть заемщиков, каждому из которых были выданы кредиты на сумму свыше 150 000 тыс. рублей. Совокупная сумма указанных кредитов составила 1 353 578 тыс. рублей или 14% от совокупного объема кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа заключила сделки "обратного РЕПО" с рядом компаний. Заемщики предоставили в качестве обеспечения по данным сделкам векселя третьих лиц рыночной стоимостью 75 623 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 31 250 тыс. рублей).

Структура кредитного портфеля Группы по типам заемщиков может быть представлена следующим образом:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Частные компании	11 729 444	7 754 917
Физические лица	4 962 012	1 064 360
Частные предприниматели	259 587	171 942
Федеральные государственные предприятия и федеральные органы власти	190 369	255 083
Региональные государственные предприятия и местные органы власти	120 529	306 315
Кредиты клиентам	**17 261 941**	**9 552 617**

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Группой был проведен анализ текущего портфеля коммерческих кредитов и выделены кредиты, имеющие признаки обесценения, на сумму 858 077 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2005 года. Вследствие этого Группой был создан резерв под обесценение кредитов, имеющих признаки обесценения, на сумму 673 230 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2005 года. Также Группой был выделен портфель однородных кредитов в сумме 16 403 864 тыс. рублей, под который Группой был создан резерв в сумме 209 949 тыс. рублей. Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой текущей стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2005 года был бы на 172 619 тыс. рублей больше/меньше.

Совокупная сумма просроченных кредитов по состоянию на 31 декабря 2005 года составляла 769 091 тыс. рублей, сумма созданного по ним резерва под обесценение – 570 856 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 669 755 тыс. рублей и 326 979 тыс. рублей соответственно). По состоянию на 31 декабря 2005 года начисление процентов было приостановлено по кредитам на общую сумму 636 956 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 437 998 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2005 года кредиты клиентам включают векселя, выпущенные третьими лицами, на общую сумму (до вычета резерва под обесценение) 264 418 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 276 417 тыс. рублей).

Географический анализ, анализ в разрезе валют, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок кредитов клиентам представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость кредитов клиентам раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

9. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2005 год:

	Здания	Земля и прочие сооружения	Мебель и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2004 года	220 814	16 035	790 023	1 026 872
Поступления	-	51 304	96 586	147 890
Выбытия	(30 616)	(5 574)	(123 286)	(159 476)
Переоценка	458 194	-	-	458 194
31 декабря 2005 года	**648 392**	**61 765**	**763 323**	**1 473 480**
Накопленная амортизация				
31 декабря 2004 года	10 673	986	361 916	373 575
Начислено за период	5 029	1 198	108 152	114 379
Выбытия	(1 018)	(668)	(105 811)	(107 497)
Переоценка	(14 684)	-	-	(14 684)
31 декабря 2005 года	-	**1 516**	**364 257**	**365 773**
Остаточная стоимость				
31 декабря 2004 года	**210 141**	**15 049**	**428 107**	**653 297**
31 декабря 2005 года	**648 392**	**60 249**	**399 066**	**1 107 707**

9. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года руководством была произведена переоценка зданий, основанная на результатах независимой оценки, проведеной ООО "Бюро независимых оценщиков "ИНДЕКС".

Оценка проводилась с использованием таких методов как сравнительный метод и метод прямой капитализации (доходный). Сравнительный метод был основан на сравнительном анализе продаж аналогичных зданий. Для метода прямой капитализации были использованы следующие допущения:

- Для прогнозирования денежных потоков был взят прогнозный период в 1 год;
- Чистые денежные потоки капитализировались с использованием процентных ставок, варьирующихся от 14% до 18% в зависимости от типа здания.

Значения допущений представляют собой оценку руководством будущих тенденций бизнеса и базируются как на внешних так и на внутренних источниках информации.

Вышеуказанная остаточная стоимость включает сумму 472 878 тыс. рублей, которая представляет доход от переоценки зданий Группы. По состоянию на 31 декабря 2005 года совокупное обязательство по отложенному налогу в сумме 113 491 тыс. рублей, возникшее вследствие данной переоценки, было отражено непосредственно с составе собственных средств акционеров (см. Примечание 18). В случае если бы активы были отражены по фактическим затратам за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2005 года составила бы 175 514 тыс. рублей.

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов за 2005 год:

	Деловая репутация (гудвил)	Программное обеспечение и лицензии	Итого
Стоимость приобретения			
31 декабря 2004 года	**11 630**	**196 268**	**207 898**
Поступления	-	54 337	54 337
Выбытия	-	(83 632)	(83 632)
Списания	(11 630)	-	(11 630)
31 декабря 2005 года	**-**	**166 973**	**166 973**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2004 года	**4 652**	**57 296**	**61 948**
Начислено за период	-	38 265	38 265
Выбытия	-	(23 690)	(23 690)
Списания	(4 652)	-	(4 652)
31 декабря 2005 года	**-**	**71 871**	**71 871**
Остаточная стоимость			
31 декабря 2004 года	**6 978**	**138 972**	**145 950**
31 декабря 2005 года	**-**	**95 102**	**95 102**

10. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Срочные депозиты	2 386 818	154 098
Корреспондентские счета	488 225	870 443
Сделки "обратного РЕПО"	-	138 279
Средства кредитных учреждений	**2 875 043**	**1 162 820**

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы был 1 контрагент, совокупная сумма привлеченных депозитов от которого составила 2 349 415 тыс. рублей или 82% от совокупного объема средств кредитных учреждений.

Географический анализ, анализ в разрезе валют, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок средств кредитных учреждений представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость средств кредитных учреждений раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанным сторонам представлена в Примечании 22.

11. Средства клиентов

Средства клиентов включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Текущие счета	19 437 329	19 023 667
Срочные депозиты	11 127 006	3 233 747
Средства клиентов	**30 564 335**	**22 257 414**

Ниже представлена структура средств клиентов по отраслевому признаку:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Предприятия энергетической отрасли	8 208 258	9 297 329
Предприятия нефтегазовой отрасли	7 517 542	1 738 455
Физические лица	7 299 341	4 486 416
Финансовые компании	1 696 452	1 324 480
Торговые предприятия	1 431 402	2 047 696
Предприятия транспортной отрасли	1 129 305	473 515
Предприятия химической и нефтехимической отрасли	1 069 237	528 869
Производственные предприятия	764 190	1 005 390
Строительные предприятия	481 975	616 579
Предприятия прочих отраслей	966 633	738 685
Средства клиентов	**30 564 335**	**22 257 414**

11. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года покрытие по аккредитивам отсутствовало (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 22 121 тыс. рублей) (см. Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства клиентов на сумму 706 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 15 612 тыс. рублей) представляли собой депозиты клиентов, размещенные в соответствии с требованиями ЦБ РФ в отношении операций с иностранной валютой.

По состоянию на 31 декабря 2005 года на текущих счетах с ограничением операций, отраженных в составе средств клиентов, было размещено 7 218 673 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 4 765 632 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2005 года в составе средств клиентов отражены остатки по текущим счетам ОАО "Нефтяная компания "ЮКОС" и ее связанных сторон на общую сумму 6 704 088 тыс. рублей, из которых 3 790 247 тыс. рублей размещены на текущих счетах с ограничением операций (по состоянию на 31 декабря 2004 года: 8 621 051 тыс. рублей и 1 312 696 тыс. рублей соответственно). По состоянию на 31 декабря 2005 и 31 декабря 2004 года ОАО "Нефтяная компания "ЮКОС" и ее связанные стороны не являлись связанными сторонами Группы.

Средства клиентов включают в себя счета следующих категорий клиентов:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Частные предприятия	23 088 029	17 429 841
Физические лица	7 299 341	4 486 416
Государственные компании и местные органы власти	176 965	341 157
Средства клиентов	**30 564 335**	**22 257 414**

Географический анализ, анализ в разрезе валют, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок средств клиентов представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость средств клиентов раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

12. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Векселя	994 828	1 815 788
Депозитные сертификаты	6 807	339 468
Выпущенные долговые ценные бумаги	**1 001 635**	**2 155 256**

Географический анализ, анализ в разрезе валют, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлены в Примечании 19. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг раскрывается в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

13. Акционерный капитал

Вклады в акционерный капитал Группы осуществлялись в рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и выплату своей доли в капитале в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2005 года количество разрешенных к выпуску акций составляло 677 000 000 обыкновенных акций (номинальной стоимостью 5 рублей каждая) и 100 000 привилегированных акций (номинальной стоимостью 10 рублей каждая).

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа выпустила 294 538 047 обыкновенных акций, полностью оплаченных акционерами, и не выпускала привилегированных акций.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Группой, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

14. Создание/(восстановление) резервов под обесценение

Ниже представлено движение резервов под обесценение финансовых активов, приносящих процентные доходы, за 2005 и 2004 годы.

	Кредиты клиентам	Инвестиции в лизинг	Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	Итого
31 декабря 2003 года	**1 115 409**	**44 046**	**14 939**	**1 174 394**
Восстановление резервов	(513 555)	(34 965)	(14 939)	(563 459)
Списания	(54 249)	-	-	(54 249)
Продажа дочерней компании	-	(9 081)	-	(9 081)
31 декабря 2004 года	**547 605**	**-**	**-**	**547 605**
Создание резервов	342 901	-	-	342 901
Списания	(7 327)	-	-	(7 327)
31 декабря 2005 года	**883 179**	**-**	**-**	**883 179**

Ниже представлено движение резервов под обесценение прочих активов и резервов под прочие риски за 2005 и 2004 годы.

	Прочие активы	Прочие риски	Итого
31 декабря 2003 года	**8 591**	**79 375**	**87 966**
Создание/(восстановление) резервов	10 686	(59 382)	(48 696)
Списания	(1 083)	-	(1 083)
31 декабря 2004 года	**18 194**	**19 993**	**38 187**
Восстановление резервов	(18 194)	(19 993)	(38 187)
31 декабря 2005 года	**-**	**-**	**-**

14. Создание/(восстановление) резервов под обесценение

Резервы под обесценение активов вычитаются из суммы соответствующих активов. Резервы под прочие риски отражаются как обязательства. Резервы под возможные налоговые обязательства включены в обязательства по налогам (см. Примечание 18).

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации списание кредитов допускается только с разрешения Совета директоров и при наличии соответствующего решения суда.

15. Процентные доходы и процентные расходы

	2005 год	2004 год
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	1 903 648	1 732 925
Долговые ценные бумаги	614 888	491 651
Средства в кредитных учреждениях	207 515	179 285
Договоры финансового лизинга	-	86 328
Итого процентных доходов	**2 726 051**	**2 490 189**
Процентные расходы		
Средства клиентов	633 808	698 867
Выпущенные долговые ценные бумаги	80 622	469 708
Средства кредитных учреждений	73 168	130 991
Итого процентных расходов	**787 598**	**1 299 566**
Чистые процентные доходы	**1 938 453**	**1 190 623**

16. Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2005 год	2004 год
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	484 462	505 854
Кассовые операции	240 275	230 490
Агентские операции	29 812	-
Предоставление имущества в аренду	23 102	17 463
Выданные гарантии	12 870	26 096
Выполнение функций агента валютного контроля	9 445	29 917
Депозитарные услуги и операции с ценными бумагами	2 109	6 724
Прочие	73 939	41 830
Итого комиссионных доходов	**876 014**	**858 374**
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	121 268	105 467
Кассовые операции	36 310	32 140
Прочие	5 132	8 086
Итого комиссионных расходов	**162 710**	**145 693**
Чистые комиссионные доходы	**713 304**	**712 681**

17. Заработная плата и связанные с ней выплаты и административные расходы

	2005 год	2004 год
Заработная плата и связанные с ней выплаты		
Заработная плата и премии	1 127 074	860 305
Социальное страхование	185 569	186 307
Прочие выплаты сотрудникам	4 859	58 627
Заработная плата и связанные с ней выплаты	**1 317 502**	**1 105 239**
Административные расходы		
Арендные платежи	238 738	225 920
Развитие бизнеса	167 634	124 547
Налоги	130 466	45 233
Охрана	97 897	106 710
Связь	80 122	66 846
Содержание помещений	22 268	113 743
Прочие	77 834	88 129
Административные расходы	**814 959**	**771 128**

18. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль составил:

	2005 год	2004 год
Расход по текущему налогу на прибыль	614 617	485 803
Изменения сумм требований и обязательств по отложенного налогу	57 008	41 105
За вычетом отложенного налогообложения, учтенного непосредственно в составе собственных средств акционеров	(113 491)	-
Расход по налогу на прибыль	**558 134**	**526 908**

Юридические лица, зарегистрированные на территории Российской Федерации, обязаны самостоятельно составлять и предоставлять в налоговые органы налоговую отчетность. Для банков ставка по налогу на прибыль, за исключением дохода по государственным ценным бумагам, в 2005 и 2004 годах составляла 24%. Ставка по налогу на доходы по государственным ценным бумагам составляла 15%. Ставки по налогу на прибыль консолидируемых дочерних компаний Группы варьируются от 4,25% до 10% в зависимости от юрисдикций, в которых дочерние компании находятся.

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от ставки по налогу на прибыль, утвержденной российским законодательством. Ниже приводится выверка фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе ставки, утвержденной законодательством Российской Федерации.

	2005 год	2004 год
Прибыль до налогообложения	**846 578**	**855 977**
Ставка по налогу на прибыль в соответствии с российским законодательством	24%	24%
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, утвержденной российским законодательством	**203 179**	**205 434**
Эффект от налогообложения в других юрисдикциях	1 913	18 050
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по более низкой ставке	(34 371)	(21 459)
Изменение величины непризнанных требований по отложенному налогу	-	(127 789)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом доходов, не облагаемых налогом	(22 315)	23 553
Резерв под возможные налоговые обязательства	506 500	435 749
Восстановление резерва под возможные налоговые обязательства	(84 000)	-
Прочие постоянные разницы	(12 772)	(6 630)
Расход по налогу на прибыль	**558 134**	**526 908**

18. Налогообложение (продолжение)

Требования по отложенному налогу представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие получению в будущие периоды в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу. Обязательства по отложенному налогу представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущие периоды в отношении временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу. Требования и обязательства по отложенному налогу включают в себя следующее:

	2003 год	Продажа дочерних компаний	Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	2004 год	Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках/ движении собственных средств акционеров	2005 год
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение	162 387	(2 179)	(158 062)	2 146	35 147	37 293
Начисленные процентные доходы	-	-	-	-	34 341	34 341
Начисленные расходы	18 925	(48 924)	50 637	20 638	15 362	36 000
Амортизация основных средств и нематериальных активов	18 644	(7 772)	5 335	16 207	(7 844)	8 363
Изменение справедливой стоимости	3 340	-	1 939	5 279	(5 279)	-
Прочие	346	-	3 490	3 836	25 664	29 500
Общая сумма требований по отложенному налогу	**203 642**	**(58 875)**	**(96 661)**	**48 106**	**97 391**	**145 497**
Непризнанные требования по отложенному налогу	(129 968)	2 179	127 789	-	-	-
Требования по отложенному налогу	**73 674**	**(56 696)**	**31 128**	**48 106**	**97 391**	**145 497**
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Начисленные процентные доходы	(77 683)	-	77 683	-	-	-
Влияние гиперинфляции на неденежные статьи активов	(13 930)	-	(33 905)	(47 835)	20 553	(27 282)
Капитализированные расходы, относящиеся к основным средствам	-	-	(18 267)	(18 267)	12 886	(5 381)
Переоценка зданий	-	-	-	-	(113 491)	(113 491)
Изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	(89 258)	(89 258)
Прочие	-	55 779	(97 744)	(41 965)	14 911	(27 054)
Обязательства по отложенному налогу	**(91 613)**	**55 779**	**(72 233)**	**(108 067)**	**(154 399)**	**(262 466)**
Чистые обязательства по отложенному налогу	**(17 939)**	**(917)**	**(41 105)**	**(59 961)**	**(57 008)**	**(116 969)**

18. Налогообложение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года было признано обязательство по отложенному налогу в сумме 113 491 тыс. рублей, относящееся к переоценке зданий. Данное обязательство было отражено непосредственно в составе собственных средств акционеров (см. Примечание 9).

Требования и обязательства по налогам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Требования по текущему налогу	55 353	144 337
Требования по налогу	**55 353**	**144 337**
Обязательства по текущему налогу	348 305	451 951
Обязательства по отложенному налогу	116 969	59 961
Обязательства по налогам	**465 274**	**511 912**

В настоящее время в Российской Федерации действует ряд законов, регулирующих различные налоги, установленные федеральными и региональными органами. Указанные налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, единый социальный налог и прочие отчисления. Действующее законодательство зачастую определено нечетко или непоследовательно, также недостаточно развита прецедентная база. Кроме этого, различные министерства и ведомства (например, Министерство по налогам и сборам и местные налоговые органы), равно как и их представители, зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и способствует возникновению различных конфликтов. Вопросы подготовки и предоставления налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, в полномочия которых входит право начисления существенных штрафов, санкций и пени. Данные факты приводят к возникновению в России гораздо более существенных налоговых рисков, чем в странах с более развитыми системами налогообложения.

Руководство Группы считает, что Группа соблюдает требования налогового законодательства, регламентирующего ее операции. Однако, существует риск того, что соответствующие регулирующие органы могут занять иную позицию в отношении возможных спорных вопросов, либо судебная практика может иметь негативное развитие по отношению к позициям, занимаемым Группой, и влияние подобного риска на консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

По состоянию на 31 декабря 2004 года Группа выступала стороной по судебному разбирательству с налоговыми органами. Предметом разбирательства послужил иск, поданный против Банка, с требованием уплаты дополнительных сумм налогов и соответствующих штрафов, общая сумма которых составляет 726 249 тыс. рублей. Указанная сумма была определена в ходе проведения налоговой проверки за налоговые периоды относящиеся к 2000, 2001 и 2002 годам. Банк обжаловал указанный иск в судебном порядке. По состоянию на 31 декабря 2004 года Группой был сформирован резерв под возможные налоговые обязательства по указанному иску, сумма которого составила 435 749 тыс. рублей. В 2005 году Группе были предъявлены дополнительные налоговые претензии за налоговый период, относящийся к 2002 году, в сумме 216 000 тыс. рублей, по налоговым претензиям в сумме 84 000 тыс. рублей истек срок исковой давности, налоговые претензии в сумме 518 518 тыс. рублей были выплачены.

В течение 2005 года в консолидированном отчете о прибылях и убытках был сформирован дополнительный резерв под возможные налоговые обязательства в сумме 506 500 тыс. рублей. В результате по состоянию на 31 декабря 2005 года сумма резерва под возможные налоговые обязательства составила 339 731 тыс. рублей, что представляет собой всю сумму налоговых претензий по состоянию на 31 декабря 2005 года. Руководство полагает, что такой резерв является лучшей оценкой возможных налоговых убытков.

19. Политика по управлению рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок и валютный риск. Ниже приведено описание политики Группы по управлению данными рисками.

Кредитный риск
В ходе ведения обычной деятельности Группа подвергается кредитному риску, суть которого заключается в том, что контрагенты Группы могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность. Группа структурирует уровень принимаемого кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по одному заемщику, группе заемщиков, а также по отраслевому сегменту. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, что предусматривает их ежегодную (либо более частую) оценку. Лимиты кредитного риска по заемщикам и видам продуктов ежемесячно утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами Группы.

Риск, связанный с одним заемщиком, включая банки и брокерские компании, также ограничивается сублимитами на балансовые и забалансовые операции, которые устанавливает Кредитный комитет на еженедельных заседаниях. Соотношение фактической задолженности и установленных лимитов отслеживается ежедневно.

Группа осуществляет управление кредитным риском путем проведения на регулярной основе анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков своевременно погашать обязательства по выплате процентов и суммы основного долга по кредиту, а также путем изменения соответствующих лимитов кредитования. Частично управление кредитным риском осуществляется путем получения залогов, а также корпоративных и личных гарантий.

Кредитный риск по производным финансовым инструментам управляется в рамках лимитов кредитования клиентов, вместе с потенциальным риском от изменения рыночных условий. Для ограничения кредитных рисков по указанным инструментам Группа, как правило, не требует залогов или другого обеспечения.

Обязательства кредитного характера являются обязательствами предоставить средства клиенту при необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы произвести платеж в случае, если клиент окажется не в состоянии выполнить свои обязательства перед третьей стороной, сопряжены с таким же риском, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы представляют собой выданные Группой от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьей стороне получать от Группы финансирование в определенных пределах в соответствии с оговоренными условиями и сроками.

В отношении неиспользованных лимитов кредитных линий сумма потенциального убытка Группы эквивалентна общей сумме лимита. Однако наиболее вероятная сумма убытков меньше указанной, так как большая часть обязательств по выдаче кредитов зависит от определенных условий, указанных в кредитных договорах.

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

Географическая концентрация активов и обязательств Группы представлена в следующей таблице:

	31 декабря 2005 года			
	Россия	**Страны ОЭСР**	**СНГ и другие страны**	**Итого**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 561 165	5 582 136	187 900	13 331 201
Обязательные резервы в ЦБ РФ	639 027	-	-	639 027
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	7 300 052	-	-	7 300 052
Средства в кредитных учреждениях	14 988	-	-	14 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	8 954	-	-	8 954
Кредиты клиентам	16 101 859	-	276 903	16 378 762
Прочие активы	1 583 404	-	103 118	1 686 522
Итого активов	**33 209 449**	**5 582 136**	**567 921**	**39 359 506**
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	487 529	2 353 974	33 540	2 875 043
Средства клиентов	28 133 819	15 349	2 415 167	30 564 335
Выпущенные долговые ценные бумаги	996 825	-	4 810	1 001 635
Прочие обязательства	725 631	-	-	725 631
Итого обязательств	**30 343 804**	**2 369 323**	**2 453 517**	**35 166 644**
Чистая балансовая позиция	**2 865 645**	**3 212 813**	**(1 885 596)**	**4 192 862**

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

	31 декабря 2004 года			
	Россия	Страны ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	9 541 200	4 591 446	52 707	14 185 353
Обязательные резервы в ЦБ РФ	591 355	-	-	591 355
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	4 517 588	138 890	-	4 656 478
Средства в кредитных учреждениях	106 988	-	-	106 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	8 336	-	-	8 336
Кредиты клиентам	9 005 012	-	-	9 005 012
Прочие активы	1 023 217	552	137 329	1 161 098
Итого активов	**24 793 696**	**4 730 888**	**190 036**	**29 714 620**
Обязательства				
Средства кредитных учреждений	993 143	12 614	157 063	1 162 820
Средства клиентов	21 783 811	341 834	131 769	22 257 414
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 315 735	10 009	829 512	2 155 256
Прочие обязательства	564 085	6 554	23 460	594 099
Итого обязательств	**24 656 774**	**371 011**	**1 141 804**	**26 169 589**
Чистая балансовая позиция	**136 922**	**4 359 877**	**(951 768)**	**3 545 031**

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска, связанного с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютным инструментам и акциям, обращающимся на рынке, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем проведения периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания соответствующих лимитов и маржи и требований к обеспечению.

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

Валютный риск

На консолидированное финансовое положение и денежные потоки Группы оказывают влияние колебания курсов иностранных валют. Комитет по Управлению активами и обязательствами Группы устанавливает лимиты на уровень риска в разрезе валют (в основном, для доллара США), по филиалам и в целом по Банку. Указанные лимиты также соответствуют минимальным требованиям, установленным ЦБ РФ. Анализ подверженности Группы риску изменения курсов иностранных валют представлен в следующей таблице.

	31 декабря 2005 года		
	Рубли	Свободно конверти-руемые валюты	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7 280 096	6 051 105	13 331 201
Обязательные резервы в ЦБ РФ	639 027	-	639 027
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	6 725 370	574 682	7 300 052
Средства в кредитных учреждениях	14 988	-	14 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	8 954		8 954
Кредиты клиентам	14 505 034	1 873 728	16 378 762
Прочие активы	1 582 099	104 423	1 686 522
Итого активов	**30 755 568**	**8 603 938**	**39 359 506**
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	235 528	2 639 515	2 875 043
Средства клиентов	25 056 328	5 508 007	30 564 335
Выпущенные долговые ценные бумаги	982 447	19 188	1 001 635
Прочие обязательства	712 218	13 413	725 631
Итого обязательств	**26 986 521**	**8 180 123**	**35 166 644**
Чистая балансовая позиция	**3 769 047**	**423 815**	**4 192 862**
Чистая забалансовая позиция	**2 003 437**	**(2 002 614)**	**823**

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

	31 декабря 2004 года		
	Рубли	Свободно конверти-руемые валюты	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9 183 261	5 002 092	14 185 353
Обязательные резервы в ЦБ РФ	591 355	-	591 355
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	3 918 713	737 765	4 656 478
Средства в кредитных учреждениях	106 988	-	106 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	7 612	724	8 336
Кредиты клиентам	6 568 216	2 436 796	9 005 012
Прочие активы	994 154	166 944	1 161 098
Итого активов	**21 370 299**	**8 344 321**	**29 714 620**
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	151 199	1 011 621	1 162 820
Средства клиентов	16 148 767	6 108 647	22 257 414
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 251 539	903 717	2 155 256
Прочие обязательства	567 482	26 617	594 099
Итого обязательств	**18 118 987**	**8 050 602**	**26 169 589**
Чистая балансовая позиция	**3 251 312**	**293 719**	**3 545 031**
Чистая забалансовая позиция	-	-	-

Свободно конвертируемые валюты преимущественно представлены долларами США, но также включают в себя валюты стран ОЭСР и других стран.

Чистая забалансовая валютная позиция включает номинальную стоимость производных финансовых инструментов в иностранных валютах, которые, в основном, используются Группой для снижения рисков изменения валютных курсов, скорректированную до справедливой стоимости, отраженной в балансе.

Группа предоставляет кредиты в иностранной валюте клиентам и кредитным учреждениям. Несмотря на то, что такие кредиты зачастую финансируются за счет средств в той же иностранной валюте, в которой они выдаются, увеличение их рублевого эквивалента может оказывать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства и, тем самым, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам в будущем.

Риск ликвидности
На ежедневной основе Группе необходимо использовать имеющиеся денежные средства для осуществления выплат по депозитам "овернайт", текущим счетам, депозитам с истекающими сроками погашения, выдачи кредитов, выплат по выпущенным гарантиям, а также выплат маржи и прочих требований по производным финансовым инструментам, расчеты по которым осуществляются в денежной форме. Группа осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения постоянного наличия средств для выполнения всех денежных обязательств по мере наступления сроков их погашения. Комитет по управлению активами и обязательствами Группы устанавливает лимиты по минимальному уровню свободных ресурсов, которые могут быть использованы с целью покрытия оттоков денежных средств, а также минимальному уровню межбанковских и прочих заимствований на случай изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ банковских активов и обязательств по срокам погашения, оставшимся с даты составления баланса до даты погашения в соответствии с договором, за исключением ценных бумаг, предназначенных для торговли, и прочих финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, которые представлены в категории "Менее 1 месяца" в связи с тем, что руководство Банка считает, что указанные активы могут быть проданы в течение одного месяца в порядке осуществления текущей операционной деятельности.

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Группы имеет фиксированные процентные ставки, срок пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств

	31 декабря 2005 года							
	До востребования	**Менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 месяцев до 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Просроченные/ без срока погашения**	**Итого**
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	6 177 848	7 153 353	-	-	-	-	-	13 331 201
Обязательные резервы в ЦБ РФ	373 257	125 410	82 167	50 068	2 114	6 011	-	639 027
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	7 300 052	-	-	-	-	-	-	7 300 052
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	-	14 988	-	-	14 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	8 954	-	-	-	8 954
Кредиты клиентам	21 082	2 537 120	3 801 649	5 576 321	3 842 907	401 448	198 235	16 378 762
Требования по налогам	-	-	-	55 353	-	-	-	55 353
Прочие активы	167 635	177 143	56 066	27 261	-	-	255	428 360
Итого активов	**14 039 874**	**9 993 026**	**3 939 882**	**5 717 957**	**3 860 009**	**407 459**	**198 490**	**38 156 697**
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	488 225	2 346 390	32 762	-	7 559	107	-	2 875 043
Средства клиентов	19 437 329	4 066 095	4 074 883	2 596 986	69 192	319 850	-	30 564 335
Выпущенные долговые ценные бумаги	191 539	346 581	320 841	101 452	37 203	4 019	-	1 001 635
Обязательства по налогам	-	-	-	348 305	-	-	116 969	465 274
Прочие обязательства	34 380	53 187	-	172 790	-	-	-	260 357
Итого обязательств	**20 151 473**	**6 812 253**	**4 428 486**	**3 219 533**	**113 954**	**323 976**	**116 969**	**35 166 644**
Чистая позиция	**(6 111 599)**	**3 180 773**	**(488 604)**	**2 498 424**	**3 746 055**	**83 483**	**81 521**	**2 990 053**
Совокупный разрыв ликвидности	**(6 111 599)**	**(2 930 826)**	**(3 419 430)**	**(921 006)**	**2 825 049**	**2 908 532**	**2 990 053**	

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

	31 декабря 2004 года							
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просроченные/ без срока погашения	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	9 956 612	4 228 741	-	-	-	-	-	14 185 353
Обязательные резервы в ЦБ РФ	464 486	42 296	24 151	46 785	6 404	7 233	-	591 355
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	4 656 478	-	-	-	-	-	-	4 656 478
Средства в кредитных учреждениях	-	-	-	92 000	9 676	5 312	-	106 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	8 336	-	-	8 336
Кредиты клиентам	50 586	1 295 013	2 140 968	3 417 851	1 084 625	673 193	342 776	9 005 012
Требования по налогам	-	-	-	144 337	-	-	-	144 337
Прочие активы	189 204	18 922	-	-	-	-	9 388	217 514
Итого активов	**15 317 366**	**5 584 972**	**2 165 119**	**3 700 973**	**1 109 041**	**685 738**	**352 164**	**28 915 373**
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	865 792	146 206	-	-	150 822	-	-	1 162 820
Средства клиентов	19 039 281	1 031 903	757 754	1 085 410	30 662	312 404	-	22 257 414
Выпущенные долговые ценные бумаги	183 435	651 166	286 761	937 995	95 479	420	-	2 155 256
Обязательства по налогам	-	-	-	451 951	-	-	59 961	511 912
Прочие обязательства	-	41 847	23 908	16 432	-	-	-	82 187
Итого обязательств	**20 088 508**	**1 871 122**	**1 068 423**	**2 491 788**	**276 963**	**312 824**	**59 961**	**26 169 589**
Чистая позиция	**(4 771 142)**	**3 713 850**	**1 096 696**	**1 209 185**	**832 078**	**372 914**	**292 203**	**2 745 784**
Совокупный разрыв ликвидности	**(4 771 142)**	**(1 057 292)**	**39 404**	**1 248 589**	**2 080 667**	**2 453 581**	**2 745 784**	

Срок погашения задолженности по кредитам представляет собой период с отчетной даты до дат погашения задолженности, определенных соответствующими договорами. Долгосрочные кредиты в России, как правило, не выдаются. Однако на российском рынке зачастую практикуется выдача краткосрочных кредитов с перспективой их пролонгации при наступлении срока погашения. Таким образом, реальный срок погашения задолженности по кредитам может быть дольше приведенного в таблицах, составленных на основе данных кредитных договоров.

В соответствии с Примечанием 11 по состоянию на 31 декабря 2005 года в составе средств клиентов отражались остатки по текущим счетам с ограничением операций на сумму 7 218 673 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года - 4 765 632 тыс. рублей).

19. Политика по управлению рисками (продолжение)

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, показаны как ценные бумаги до востребования, однако следует учитывать, что реализация данных активов зависит от конъюнктуры финансового рынка. Значительные объемы ценных бумаг невозможно реализовать за короткий промежуток времени без негативного воздействия на цены.

По состоянию на 31 декабря 2005 года договорные сроки погашения ценных бумаг, предназначенных для торговли, составляли: 1 000 тыс. рублей "До востребования", 299 тыс. рублей "Менее 1 месяца", 686 155 тыс. рублей "От 3 месяцев до 1 года", 2 454 372 тыс. рублей "От 1 года до 5 лет", 3 905 346 тыс. рублей "Более 5 лет", 252 880 тыс. рублей представляли собой долевые ценные бумаги без срока погашения

По состоянию на 31 декабря 2004 года договорные сроки погашения ценных бумаг, предназначенных для торговли, составляли: 30 465 тыс. рублей "До востребования", 210 471 тыс. рублей "Менее 1 месяца", 534 043 тыс. рублей "От 1 до 3 месяцев", 449 259 тыс. рублей "От 3 месяцев до 1 года", 2 921 795 тыс. рублей "От 1 года до 5 лет", 277 797 тыс. рублей "Более 5 лет", 232 648 тыс. рублей представляли собой долевые ценные бумаги без срока погашения.

Риск изменения процентных ставок

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают колебания рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистую прибыль. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок. Ожидаемые Группой сроки изменения процентных ставок и погашения активов и обязательств незначительно отличаются от договорных сроков, указанных в таблице выше.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиций в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на процентную маржу и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок.

Ценовая политика Группы в отношении процентных ставок рассматривается и утверждается Комитетом по Управлению активами и обязательствами Группы. Средние эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, приносящим процентный доход и генерирующим процентный расход, по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года представлены ниже.

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Рубли	Свободно конверти-руемые валюты	Рубли	Свободно конверти-руемые валюты
Краткосрочные депозиты в кредитных учреждениях	3,4%	4,2%	0,5%	2,3%
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	6,9%	5,0%	10,3%	4,9%
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	1,8%	-	1,8%	-
Кредиты клиентам	19,2%	10,5%	15,5%	12,2%
Средства кредитных учреждений	7,0%	3,4%	0,0%	3,5%
Средства клиентов	6,1%	8,5%	3,2%	2,8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,8%	5,8%	6,6%	7,4%

20. Финансовые обязательства, условные обязательства и производные финансовые инструменты

Юридические вопросы
В ходе ведения обычной деятельности Группа участвует в судебных разбирательствах. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 года Группа участвовала в судебном разбирательстве с налоговыми органами (см. Примечание 18). Руководство полагает, что в отношении этих вопросов сформирован достаточный резерв под возможные потери.

Страхование
Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Финансовые обязательства
Финансовые обязательства включают:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Неиспользованные лимиты кредитных линий	4 380 998	2 636 234
Гарантии	142 372	712 820
Аккредитивы	257 817	681 055
Финансовые обязательства	**4 781 187**	**4 030 109**
Денежные средства в обеспечении	-	(22 121)
Финансовые обязательства за вычетом денежных средств в обеспечении	**4 781 187**	**4 007 988**

В ходе ведения своей обычной деятельности Группа берет на себя договорные обязательства по выдаче кредитов по установленной процентной ставке в течение фиксированного периода времени. Практически все кредитные договоры содержат пункты, в которых оговорены ситуации, включая изменение рыночных ставок, влекущие за собой возможный пересмотр процентной ставки или отказ в предоставлении кредита. В этой связи подобные неиспользованные лимиты кредитных линий не рассматривались как опционы по выдаче кредитов с фиксированной процентной ставкой, выпущенные Группой заемщикам.

Производные финансовые инструменты
Валютные производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных договоров.

Договорные суммы некоторых типов финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, отраженными в консолидированном балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитного или ценового рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая договорная или номинальная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгодность или невыгодность условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

20. Финансовые обязательства, условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Следующая таблица представляет собой анализ договорных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данной таблице отражена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, включающая договоры с датой валютирования после 31 декабря 2005 года.

	31 декабря 2005 года			
		Справедливая стоимость		
	Номинал	Активы	Обязательства	Нетто-позиция
Сделки с иностранной валютой				
Форвардные сделки – российские контрагенты	718 665 тыс. рублей / 25 000 тыс. долл. США	-	897	(897)
Сделки с ценными бумагами				
Форвардные сделки – российские контрагенты	5 637 тыс. рублей / 5 000 еврооблигаций Российской Федерации	1 720	-	1 720
Производные финансовые инструменты		**1 720**	**897**	**823**

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость производных финансовых активов в сумме 1 720 тыс. рублей и производных финансовых обязательств в сумме 897 тыс. рублей была включена в состав прочих активов и прочих обязательств соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 года неурегулированных сделок с производными финансовыми инструментами у Группы не было.

Справедливая стоимость позиции Банка по производным инструментам рассчитывалась следующим образом:

- **Форвардные сделки с иностранной валютой** – исходя из форвардного курса рубля к доллару США, действовавшего по состоянию на 31 декабря 2005 года.
- **Форвардные сделки с ценными бумагами** – исходя из форвардного курса сделок с ценными бумагами по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Обязательства по договорам операционной аренды

В ходе ведения обычной деятельности Группа заключает договоры операционной аренды офисного оборудования и помещений. Ниже приведена информация о приблизительном размере годовых арендных платежей по действующим договорам аренды, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке.

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
До 1 года	233 488	71 261
От 1 года до 5 лет	376 623	167 455
Более 5 лет	82 451	139 995
Итого	**692 562**	**378 711**

В течение 2005 года сумма 238 738 тыс. рублей была признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве расходов, относящихся к операционной аренде (2004 год – 225 920 тыс. рублей).

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. С учетом отсутствия сформировавшегося рынка для обращения большой части финансовых инструментов Группы, для определения их справедливой стоимости требуется оценка, основанная на текущей экономической ситуации и специфических рисках, присущих инструменту. Представленные ниже расчеты не обязательно отражают суммы, за которые Группа может реализовать конкретный инструмент при продаже его на рынке.

Ниже представлены балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы.

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	13 331 201	13 331 201	14 185 353	14 185 353
Обязательные резервы в ЦБ РФ	639 027	639 027	591 355	591 355
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	7 300 052	7 300 052	4 656 478	4 656 478
Средства в кредитных учреждениях	14 988	14 988	106 988	106 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения	8 954	8 954	8 336	8 336
Кредиты клиентам	16 378 762	16 378 762	9 005 012	9 005 012
Прочие финансовые активы	405 339	405 339	198 592	198 592
Средства кредитных учреждений	2 875 043	2 875 043	1 162 820	1 162 820
Средства клиентов	30 564 335	30 564 335	22 257 414	22 257 414
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 001 635	1 001 635	2 155 256	2 155 256
Прочие финансовые обязательства	252 397	252 397	80 717	80 717

Группа использует следующие методы и допущения при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Денежные средства и их эквиваленты и обязательные резервы в ЦБ РФ
Балансовая стоимость ликвидных инструментов соответствует их справедливой стоимости. Обязательные резервы в ЦБ РФ, депонированные в форме беспроцентного денежного депозита, имеют сроки погашения, соответствующие тем обязательствам, к которым они относятся. Так как большая часть обязательств, к которым относятся обязательные резервы в ЦБ РФ, носит краткосрочный характер, балансовая стоимость обязательных резервов в ЦБ РФ соответствует их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли
Ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, определена исходя из текущих рыночных цен.

Средства кредитных учреждений и Средства в кредитных учреждениях
Для активов со сроком погашения до одного месяца балансовая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для более долгосрочных депозитов применимые процентные ставки совпадают с рыночными ставками, и, следовательно, справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения
Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения, определяется методом дисконтирования потоков денежных средств с использованием ставки эффективной доходности.

Кредиты клиентам
Справедливая стоимость кредитного портфеля основывается на оценке кредитного и процентного рисков по каждому из кредитов в разрезе отдельных категорий кредитного портфеля. Оценка величины резерва под обесценение кредитов включает в себя рассмотрение и анализ рисков по различным видам кредитов, на основании таких фактов как положение в секторе экономики, в котором осуществляет свою деятельность заемщик, финансовое положение самого заемщика и полученные гарантии.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Средства клиентов
Для обязательств со сроком погашения до одного месяца балансовая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для более долгосрочных депозитов с фиксированным процентным доходом и других заимствований справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием процентных ставок по новым заимствованиям с аналогичными сроками погашения.

Выпущенные долговые ценные бумаги
Выпущенные долговые ценные бумаги выпущены под процентные ставки, приблизительно соответствующие рыночным, и, следовательно, балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг является адекватной оценкой их справедливой стоимости.

Прочие финансовые активы и пассивы
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, которые, в свою очередь, основываются на рыночной и договорной стоимости соответствующих финансовых инструментов и прочих факторах.

Балансовая стоимость прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, т.к. данные финансовые инструменты являются краткосрочными.

22. Операции со связанными сторонами

Согласно определениям, изложенным в МСБУ 24 *"Раскрытие информации о связанных сторонах"*, к связанным сторонам относятся:

(а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют компанию, которая составляет отчетность, контролируются ею, либо вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании холдинговой компании);

(б) зависимые компании – компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются ни дочерними, ни совместными предприятиями инвестора;

(в) физические лица, прямо или косвенно владеющие пакетами голосующих акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы, а также любые лица, которые в рамках своих операций с Группой могут оказывать влияние на указанных физических лиц либо подпадать под их влияние;

(г) ключевые руководящие сотрудники, т.е. те лица, которые уполномочены осуществлять и отвечают за планирование, координацию и контроль деятельности Группы, в том числе директора и должностные лица Группы, а также их ближайшие родственники; и

(д) компании, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат прямо или косвенно любому лицу, указанному в пп. (в) или (г), либо на которые такое лицо может оказывать существенное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, и компании, которые находятся с Группой под общим руководством.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года объем операций Группы со связанными сторонами составил:

	31 декабря 2005 года				
	Операции с акционерами	**Операции с неконсоли-дированными дочерними компаниями**	**Операции с членами Совета Директоров**	**Операции с Группой ИБТ ***	**Вся категория**
Денежные средства и их эквиваленты (0%)	-	-	-	1 611	13 331 201
Ценные бумаги, предназначенные для торговли (иностранные валюты – 5%)	-	-	-	509 927	7 300 052
Средства в кредитных учреждениях (0%)	-	-	-	14 988	14 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения (рубли – 2%)	8 954	-	-	-	8 954
Кредиты клиентам (иностранные валюты – 10%)	7 384	-	-	-	16 378 762
Кредиты клиентам (рубли – 13%)	-	326 813	-	-	16 378 762
Прочие активы (0%)	-	4 590	-	96	428 360
Средства кредитных учреждений (0%)	-	-	-	2 529	2 875 043
Средства клиентов (рубли - 0%)	-	43 790	-	4 266	30 564 335
Средства клиентов (рубли – 3%)	-	-	-	115 087	30 564 335
Средства клиентов (иностранные валюты – 11%, рубли – 0,5%)	74 425	-	-	-	30 564 335
Прочие обязательства (0%)	-	-	-	305	260 357

	31 декабря 2004 года				
	Операции с акционерами	**Операции с неконсоли-дированным и дочерними компаниями**	**Операции с членами Совета Директоров**	**Операции с Группой ИБТ ***	**Вся категория**
Денежные средства и их эквиваленты (0%)	-	-	-	1 839	14 185 353
Ценные бумаги, предназначенные для торговли (иностранные валюты – 5%)	-	-	-	276 763	4 656 478
Средства в кредитных учреждениях (0%)	-	-	-	106 988	106 988
Ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения (рубли – 2%)	8 336	-	-	-	8 336
Прочие активы (рубли – 0%)	-	404	-	-	217 514
Средства кредитных учреждений (0%)	-	-	-	464 506	1 162 820
Средства клиентов (0%)	41 295	-	10 178	-	22 257 414
Средства клиентов (рубли – 3%)	-	-	-	115 087	22 257 414

* Группа ИБТ: под Группой ИБТ понимается Инвестиционный банк "ТРАСТ" и его дочерние компании.

В 2005 году сумма вознаграждения членам Совета директоров Банка, включая пенсионные отчисления и единовременные выплаты, составила 99 823 тыс. рублей (2004 год – 27 090 тыс. рублей).

Существующая в Группе система учета не позволяет выделять суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами. Руководство Группы полагает, что большинство таких сумм пропорционально средним остаткам по соответствующим статьям баланса.

23. Дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 года на балансе Банка были отражены инвестиции в следущие компании.

Название	Инвестиции	Собственные средства	Страна	% участия в акционерном капитале на 31 декабря 2005 года	% участия в акционерном капитале на 31 декабря 2004 года
TIB Holding S.A.	2 775	7 310	Швейцария	100%	100%
Fiennes Investments Limited	41	520 199	Кипр	100%	100%
TIB Financial Services Limited	556	158 740	Кипр	100%	100%
Факторинговая компания "ЕврокоммерцТраст"	4 590	9 016	РФ	51%	-

TIB Holding S.A. является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Швейцарии. Основной вид деятельности компании – оказание финансовых и административных услуг, консультаций и услуг доверительного управления.

Fiennes Investments Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – международная торговля и инвестиции. Компания имеет разрешение Центрального Банка Кипра на проведение финансовых операций, за исключением (а) принятия на себя обязательств перед населением; (б) профессиональной деятельности доверительного управляющего; и (в) оказания любых финансовых услуг лицам, не являющимся акционерами компании и компаний Группы.

TIB Financial Services Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – оказание финансовых услуг и инвестиции.

Факторинговая компания "ЕврокоммерцТраст" является обществом с ограниченной ответственностью, действующим в соответствии с законодательством Рооссийской Федерации. Основной вид деятельности компании – оказание факторинговых услуг. Компания получает финансирование в виде кредитов от Банка и группы ИБТ. 12 января 2006 года 32% акций компании было продано третьей стороне. Сумма денежных средств, полученных при продаже, приблизительно равна балансовой стоимости данного пакета акций, отраженной на счетах Группы.

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года включала финансовую отчетность TIB Holding S.A., Fiennes Investments Limited, TIB Financial Services Limited. Банк не консолидировал финансовую отчетность факторинговой компании "ЕврокоммерцТраст", поскольку данная инвестиция не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

24. Продажа дочерних компаний

Продажа ЗАО "Регионсервис" и ООО "Дана Плюс Груп"

10 ноября 2004 года Группа продала 100% акций ЗАО "Регионсервис" и долей ООО "Дана Плюс Групп". Убытки от основной деятельности по проданным дочерним компаниям составили за период с 1 января 2004 года по 10 ноября 2004 года сумму 33 795 тыс. рублей. Более подробные сведения о реализованных активах и обязательствах, а также об общей сумме денежных средств, полученных при продаже, представлены в таблице.

	10 ноября 2004 года
Денежные средства и их эквиваленты	27 166
Чистые инвестиции в лизинг	318 928
Основные средства	13 090
Требования по налогам	13 053
Прочие активы	351 178
Средства кредитных учреждений	(310 482)
Средства клиентов	(68 127)
Обязательства по налогам	(12 137)
Прочие обязательства	(352 997)
Итого балансовая стоимость проданных чистых обязательств	**(20 328)**
Общая сумма денежных средств, полученная при продаже	40
За вычетом: справедливой стоимости дебиторской задолженности, возникающей на момент продажи	(40)
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов проданных дочерних компаний	(27 166)
Уменьшение денежных средств в результате продажи	**(27 166)**

Группа отразила прибыль от продажи дочерних компаний в размере 20 368 тысяч рублей.