

БАНК ЗЕНИТ

**Заключение независимых
аудиторов**

**Отдельная финансовая
отчетность**

**за год, закончившийся
31 декабря 2005 года**

Содержание

| | |
|---|---|
| Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года | 1 |
| Заключение независимых аудиторов..... | 2 |
| Отдельный бухгалтерский баланс..... | 3 |
| Отдельный отчет о прибылях и убытках..... | 4 |
| Отдельный отчет об изменениях в капитале..... | 5 |
| Отдельный отчет о движении денежных средств..... | 6 |

Примечания к отдельной финансовой отчетности

| | |
|---|----|
| 1. Основная деятельность | 7 |
| 2. Принципы представления отчетности..... | 8 |
| 3. Основные принципы учетной политики | 9 |
| 5. Драгоценные металлы | 16 |
| 6. Задолженность других банков | 16 |
| 7. Торговые ценные бумаги..... | 17 |
| 8. Ценные бумаги в наличии для продажи..... | 19 |
| 9. Ссуды, предоставленные клиентам | 19 |
| 10. Основные средства..... | 20 |
| 11. Задолженность перед другими банками | 22 |
| 12. Счета клиентов | 22 |
| 13. Выпущенные долговые ценные бумаги | 23 |
| 14. Выпущенные еврооблигации и облигации | 23 |
| 15. Прочие заемные средства | 24 |
| 16. Прочие активы и прочие пассивы..... | 24 |
| 17. Уставный капитал | 25 |
| 18. Процентные доходы и расходы | 26 |
| 19. Комиссионные доходы и расходы | 26 |
| 20. Операционные расходы | 27 |
| 21. Налог на прибыль..... | 27 |
| 22. Дивиденды и распределение прибыли | 28 |
| 23. Географический анализ | 29 |
| 24. Политика управления рисками | 30 |
| 25. Условные обязательства | 37 |
| 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 40 |
| 27. Операции со связанными сторонами..... | 40 |
| 28. Информация по сегментам | 42 |
| 29. События после отчетной даты | 43 |

Банк ЗЕНИТ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Банка «ЗЕНИТ» («Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Банка;
- поддержание системы бухгалтерского учета, отражающей в любой момент с достаточной степенью точности финансовое положение Банка и позволяющей установить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

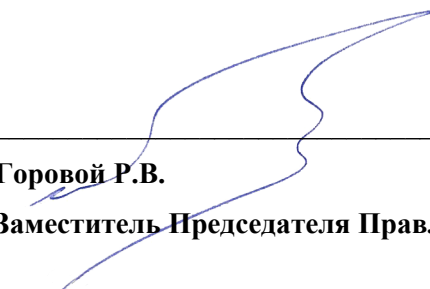
Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была утверждена к выпуску 31 марта 2006 года Правлением Банка.

От имени Правления:


Шпигун К.О.
Председатель Правления



31 марта 2006 года
г. Москва


Горовой Р.В.
Заместитель Председателя Правления
31 марта 2006 года
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)

Мы провели аудит прилагаемого отдельного бухгалтерского баланса Банка ЗЕНИТ (открытое акционерное общество) (далее - «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отдельных отчетов о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату (далее - «отдельная финансовая отчетность»). Ответственность за подготовку и достоверность данной отдельной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной отдельной финансовой отчетности во всех существенных аспектах на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к отдельной финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские процедуры дают достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной отчетности.

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




31 марта 2006 года

г. Москва


Банк ЗЕНИТ
Отдельный бухгалтерский баланс
(в тысячах российских рублей)

| 31 декабря | | | |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| | Примечание | 2005 | 2004 |
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4 | 9,699,619 | 12,231,480 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | | 870,484 | 870,421 |
| Драгоценные металлы | 5 | 29,933 | 17,706 |
| Задолженность других банков, нетто | 6 | 2,999,156 | 2,266,929 |
| Торговые ценные бумаги | 7 | 6,482,643 | 6,782,843 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | 8 | 3,897,577 | 316,908 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 9 | 35,639,410 | 25,521,495 |
| Основные средства, нетто | 10 | 205,566 | 182,118 |
| Прочие активы | 16 | 121,500 | 120,790 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | | - | 58,943 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль, нетто | 21 | 70,358 | 42,268 |
| Итого активы | | 60,016,246 | 48,411,901 |
| Пассивы | | | |
| Задолженность перед другими банками | 11 | 9,566,772 | 8,819,697 |
| Средства клиентов | 12 | 28,980,309 | 20,781,377 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 13 | 8,062,990 | 7,376,245 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | 14 | 3,768,480 | 3,932,835 |
| Прочие заемные средства | 15 | 2,172,033 | 455,079 |
| Прочие обязательства | 16 | 158,092 | 95,484 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 71,392 | - |
| Итого пассивы | | 52,780,068 | 41,460,717 |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 17 | 5,153,104 | 5,153,104 |
| Резервы | | 2,083,074 | 1,798,080 |
| Итого капитал | | 7,236,178 | 6,951,184 |
| Итого пассивы и капитал | | 60,016,246 | 48,411,901 |

Подписано от имени Правления 31 марта 2006 года.


 Шпигун К.О.
 Председатель Правления




 Горовой Р.В.
 Заместитель Председателя Правления

Банк ЗЕНИТ
Отдельный отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 2005 | 2004 |
|---|------------|------------------|------------------|
| Процентные доходы | 18 | 4,665,780 | 3,482,530 |
| Процентные расходы | 18 | (2,434,114) | (2,052,916) |
| Чистый процентный доход | | 2,231,666 | 1,429,614 |
| Резерв под обесценение ссуд | 6, 9 | (364,705) | (290,922) |
| Чистый процентный доход после изменения резерва под обесценение суд | | 1,866,961 | 1,138,692 |
| Чистая прибыль от операций с драгоценными металлами | | 11,007 | 23,521 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами | | 758,796 | 176,494 |
| Реализованная прибыль за вычетом убытков от операций с ценными бумагами в наличии для продажи | | 3,114 | 3,832 |
| Прибыль за вычетом убытков от операций с иностранной валютой | | 427,956 | 342,545 |
| Прибыль за вычетом убытков от переоценки операций в иностранной валюте | | 45,029 | 27,367 |
| Комиссионные доходы | 19 | 1,092,500 | 882,019 |
| Комиссионные расходы | 19 | (163,896) | (105,730) |
| Прочие операционные доходы | | 60,354 | 71,284 |
| Чистая выручка | | 4,101,821 | 2,560,024 |
| Операционные расходы | 20 | (2,619,993) | (1,830,620) |
| Резерв под обесценение обязательств кредитного характера | 25 | - | (21,500) |
| Прибыль до налогообложения | | 1,481,828 | 707,904 |
| Налог на прибыль | 21 | (350,325) | (187,484) |
| Чистая прибыль | | 1,131,503 | 520,420 |

Примечания на стр. 7-43 являются составной частью данной отдельной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 2.

Банк ЗЕНИТ**Отдельный отчет о движении денежных средств***(в тысячах российских рублей)*

| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Всего капитал |
|--|------------------|--------------------|---|--------------------------|------------------|
| 31 декабря 2003 года | 3,153,104 | 699,825 | - | 613,993 | 4,466,922 |
| Выпуск акций | 2,000,000 | - | - | - | 2,000,000 |
| Чистая прибыль | - | - | - | 520,420 | 520,420 |
| Распределительные выплаты (Примечание 22) | - | - | - | (36,158) | (36,158) |
| 31 декабря 2004 года | 5,153,104 | 699,825 | - | 1,098,255 | 6,951,184 |
| Чистая прибыль | - | - | - | 1,131,503 | 1,131,503 |
| Распределительные выплаты (Примечание 22) | - | - | - | (47,204) | (47,204) |
| Дивиденды (Примечание 22) | - | - | - | (864,300) | (864,300) |
| Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 20,525 тыс. руб.) | - | - | 64,995 | - | 64,995 |
| 31 декабря 2005 года | 5,153,104 | 699,825 | 64,995 | 1,318,254 | 7,236,178 |

Примечания на стр. 7-43 являются составной частью данной отдельной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 2.

Банк ЗЕНИТ**Отдельный отчет о движении денежных средств**

(в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 2005 | 2004 |
|--|------------|--------------------|-------------------|
| Денежные средства от операционной деятельности | | | |
| Процентные доходы по кредитам | | 3,773,655 | 2,992,496 |
| Процентные доходы по вложениям в ценные бумаги | | 915,779 | 511,490 |
| Процентные расходы | | (2,527,797) | (2,036,044) |
| Доход от операций с ценными бумагами и иностранной валютой | | 1,082,819 | 259,733 |
| Реализованная прибыль за вычетом убытков от операций с ценными бумагами в наличии для продажи | | 3,114 | 4,005 |
| Прибыль от операций с драгоценными металлами | | 14,747 | 23,065 |
| Комиссионные доходы | | 1,092,500 | 882,019 |
| Комиссионные расходы | | (163,896) | (105,730) |
| Прочие операционные доходы | | 60,354 | 88,225 |
| Операционные расходы | | (2,535,705) | (1,757,442) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (267,223) | (291,599) |
| Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и пассивах | | 1,448,347 | 570,218 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от операционных активов и пассивов | | | |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | | (63) | 526,783 |
| Драгоценные металлы | | (12,374) | 121,663 |
| Задолженность других банков | | (724,955) | (1,121,804) |
| Торговые ценные бумаги | | 38,267 | (3,589,809) |
| Ссуды, предоставленные клиентам | | (10,399,383) | (6,490,295) |
| Прочие активы | | (73,292) | 22,660 |
| Задолженность перед другими банками | | 691,281 | 5,801,682 |
| Средства клиентов | | 8,158,497 | 8,252,734 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | | 867,450 | 306,169 |
| Прочие пассивы | | 83,396 | 9,555 |
| Итого чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 77,171 | 4,409,556 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | | |
| Выручка от реализации ценных бумаг в наличии для продажи | | 105,944 | 274,971 |
| Приобретение ценных бумаг в наличии для продажи | | (3,601,093) | (180,994) |
| Приобретение основных средств | | (196,994) | (159,334) |
| Выручка от реализации оборудования | | 125,080 | 33,196 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (3,567,063) | (32,161) |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | | |
| Выпуск акций | | - | 2,000,000 |
| Выпуск еврооблигаций и облигаций | 14 | - | 956,776 |
| Привлечение/(выплаты в счет погашения) прочих заемных средств | | 1,700,000 | (46,751) |
| Дивиденды | 22 | (864,300) | - |
| Распределительные выплаты | | (47,204) | (36,158) |
| Итого чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | | 788,496 | 2,873,867 |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | 165,783 | (131,876) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (2,535,613) | 7,119,386 |
| Денежные средства и их эквиваленты, начало периода | | 12,230,154 | 5,110,768 |
| Денежные средства и их эквиваленты, конец периода | 4 | 9,694,541 | 12,230,154 |

Примечания на стр. 7-43 являются составной частью данной отдельной финансовой отчетности. Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 2.

1. Основная деятельность

Банк ЗЕНИТ (Открытое Акционерное Общество) (далее «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Банк является материнской компанией Банковский Группы, состоящей, помимо самого Банка, из следующих организаций:

| Наименование | Страна регистрации | Доля собственности и процент владения голосующими акциями в организациях |
|------------------------------|-------------------------------|--|
| АБ «Девон-Кредит» (ОАО) | Российская Федерация | 95.4% |
| Zenit Investment Service Inc | Британские Виргинские острова | 100.0% |

Банк был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности и операций с иностранной валютой в 1995 году. Банк занимается предоставлением всех услуг, разрешенных законодательством Российской Федерации, в соответствии с генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), выданной в 1996 году, и прочими лицензиями, выданными соответствующими регулирующими органами.

Банк имеет развитую корреспондентскую сеть, включающую в себя как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 50 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Банк имеет 10 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Банка: город Москва, Банный переулок, д. 9.

АБ «Девон-Кредит» (ОАО) является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с 1992 года на основании банковской лицензии ЦБ РФ от 1992 года. Банк имеет тринадцать филиалов, двенадцать из которых расположены в Республике Татарстан. Контрольный пакет акций АБ «Девон-Кредит» (ОАО) был приобретен Банком 2 декабря 2005 года.

Компания Zenit Investment Service Inc. зарегистрирована на Британских Виргинских островах и была приобретена Банком в апреле 2005 года с целью проведения как собственных, так и брокерских операций с производными финансовыми инструментами, являющимися объектами международной торговли, а также с прочими ценными бумагами. В 2005 году компания Zenit Investment Service Inc. не проводила операций.

Конечные акционеры Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлены следующим образом:

| Акционер | Страна деятельности/ гражданство | Доля собственности и голосующих прав, % |
|---|--|--|
| ОАО «Татнефть» | Российская Федерация | 25.95% |
| Сушован Гош | Великобритания | 15.05% |
| Дэниэл Кокс | Великобритания | 19.71% |
| Физические лица (14) – члены исполнительного органа Банка и Совета Банка | Российская Федерация и Великобритания | 29.23% |
| Прочие | | 10.06% |
| Итого | | 100.00% |

Физические лица - индивидуальные инвесторы независимы друг от друга. По состоянию на 31 декабря 2005 года ни один из индивидуальных инвесторов, включая исполнительное руководство, не имеет возможности оказывать существенное влияние на принятие ключевых финансовых и управленческих решений Банка.

1. Основная деятельность (продолжение)

9 ноября 2005 года общее собрание акционеров одобрило дополнительный выпуск обыкновенных акций Банка на сумму 6,000,000 тыс. руб. при размещении по номинальной стоимости. Процесс оплаты данных акций, а также официальной регистрации нового уставного капитала и его структуры будет завершен в 2006 году. В результате дополнительного выпуска акций пакет акций, принадлежащий ОАО «Татнефть», увеличится до 39.73%, и ни один другой конечный акционер не получит ни блокирующего, ни контрольного пакета акций Банка.

2. Принципы представления отчетности

Отдельная финансовая отчетность Банка представляет собой отчетность Банка, не консолидированную с отчетностями дочерних и зависимых компаний. Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Отдельная финансовая отчетность Банка составляется согласно требованиям Указания ЦБ РФ от 25 декабря 2003 года №1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями» о предоставлении такой отчетности и должна рассматриваться в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному выше в Комментарий 1.

Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», который был модифицирован с целью оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости, и учета отдельных неденежных статей, возникших до 31 декабря 2002 года, которые отражены в соответствии с требованиями МСБУ №29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (далее «МСБУ №29»). Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерских записей Банка, которые ведутся в соответствии с законодательством и правилами, установленными для банков в Российской Федерации (далее «Российские правила бухгалтерского учета»).

Данная отдельная финансовая отчетность была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Основные корректировки касаются, главным образом, начисления доходов и расходов, реклассификаций с целью отражения основополагающей экономической сущности соответствующих операций, в том числе: изменения классификации определенных активов и пассивов, статей доходов и расходов на соответствующие статьи финансовой отчетности, оценки финансовых инструментов для отражения их по справедливой стоимости, определения сумм отложенных налогов и индексации на инфляцию.

В соответствии с решением международных органов, регулирующих бухгалтерский учет и составление финансовой отчетности, с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации не отвечает гиперинфляционным критериям, установленным МСБУ № 29. Начиная с 2003 года, применение МСБУ №29 прекращено в отношении текущих отчетных периодов, и ограничивается отражением совокупного влияния инфляционных корректировок на статьи капитала и неденежные статьи, возникшие до 31 декабря 2002 года.

Неденежные активы и пассивы, образовавшиеся до 31 декабря 2002 года, а также вложения в уставный капитал, осуществленные до 31 декабря 2002 года, были пересчитаны с применением соответствующего коэффициента к первоначальной стоимости («стоимость, скорректированная с учетом инфляции») по состоянию на 31 декабря 2002 года. Прибыли и убытки от последующего выбытия учитываются по соответствующей стоимости неденежных активов и пассивов.

Функциональной валютой отдельной финансовой отчетности Банка является российский рубль (далее «руб.»), поскольку рубль используется акционерами, руководством и регулирующими органами для оценки результатов деятельности Банка. Кроме того, рубль, являясь национальной валютой Российской Федерации, отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, связанных с деятельностью Банка. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой на территории большинства иностранных государств, и его официальный курс ежедневно устанавливается ЦБ РФ на основании результатов торгов на Московской межбанковской валютной бирже (далее «ММВБ»). Рыночные курсы валют могут отличаться от официальных валютных курсов, однако, обычно такие колебания происходят в узком диапазоне и контролируются ЦБ РФ. Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства на дату составления финансовой отчетности. Таким образом, фактические данные могут отличаться от этих оценок и допущений.

Ключевые допущения относительно будущих событий и прочие ключевые источники неопределенности при определении оценок, на дату составления отчетности, которые связаны со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и пассивов в следующем финансовом году, включают определение величины ссуд, предоставленных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, в размере 41,925,830 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов под обесценение связана с применением субъективного суждения. Проведение оценки степени возможного влияния основных допущений или других источников неопределенности на данные суммы на дату составления отчетности представляется нецелесообразным. Налогообложение рассматривается в Примечании 21.

3. Основные принципы учетной политики

Признание финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализации финансовых инструментов по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов, учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдо расчетов только при наличии у Банка юридически закрепленного права осуществить зачет признанных в балансе сумм, а также намерения либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. При отражении передачи финансового актива, не подлежащего списанию, Банк не производит зачет переданного актива и соответствующего обязательства.

Первоначальная оценка финансовых активов и обязательств производится по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, не оцениваемого по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), а также средства на счетах в других банках со сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты, не обремененные обязательствами. Краткосрочные размещения средств в других банках, за исключением однодневных депозитов, учитываются в составе задолженности других банков.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации. Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные активы, размещенные на счетах в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Сумма обязательных резервов в ЦБ РФ определяется в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ и зависит от объема средств, привлеченных Банком от клиентов и других банков.

Драгоценные металлы. Драгоценные металлы включают золото, серебро и другие драгоценные металлы, находящиеся на хранении в депозитарии Банка и на счетах в других банках. Остатки драгоценных металлов отражаются по оценочной справедливой стоимости с учетом цен ЦБ РФ, определенных на основе котировок на Лондонской бирже драгоценных металлов на отчетную дату с учетом дисконта. Изменения справедливой стоимости драгоценных металлов отражаются в составе чистой прибыли по операциям с драгоценными металлами в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Задолженность других банков. Депозиты, размещенные в других банках, со сроком погашения, превышающим один рабочий день после отчетной даты, учитываются в составе задолженности других банков. Данные суммы впоследствии отражаются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги представляют собой ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем. Торговые ценные бумаги первоначально отражаются в соответствии с принципами, применяемыми для учета финансовых инструментов, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, исходя из их оценочной справедливой стоимости на отчетную дату. При определении справедливой стоимости торговых ценных бумаг используется их последняя цена на биржевых торгах, если ценные бумаги котируются на бирже. Если же торговые ценные бумаги обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней котировке на покупку.

Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с торговыми ценными бумагами, учитываются как прибыль за вычетом убытков от операций с торговыми ценными бумагами в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникли. Купонный и процентный доходы от операций с торговыми ценными бумагами отражаются как процентные доходы по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Соглашения РЕПО. Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее «РЕПО») используются как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Ценные бумаги, реализованные в рамках соглашений РЕПО, включаются в состав ценных бумаг торгового портфеля, а средства, полученные по таким соглашениям, учитываются как задолженность перед другими банками или включаются в состав средств клиентов, в зависимости от ситуации. Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже («обратные РЕПО»), отражаются в составе задолженности других банков или ссуд, предоставленных клиентам. Разница между ценами продажи и дальнейшего выкупа включается в состав процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках (в зависимости от ситуации) и отражается в течение срока действия соглашений РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги в наличии для продажи. Ценные бумаги в наличии для продажи включают вложения в ценные бумаги, которые руководство предполагает оставить в портфеле на неопределенный срок и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Классификация вложений в ценные бумаги определяется в момент их приобретения в соответствии с решением руководства.

Ценные бумаги в наличии для продажи принимаются к учету в соответствии с принципами учета финансовых инструментов, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости исходя из котировок на покупку. Справедливая стоимость ценных бумаг, в отношении которых отсутствовали внешние независимые рыночные котировки, определялась руководством. Справедливая стоимость данных активов была определена с применением различных методологий оценки, включая оценку результатов операций по реализации ценных бумаг. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в составе капитала в периоде, в котором они возникли. Прибыли или убытки от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Купонный и процентный доход по ценным бумагам в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за период. Убытки от обесценения по долевым ценным бумагам не восстанавливаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Ссуды, предоставленные клиентам. Ссуды, выданные Банком путем предоставления денежных средств непосредственно заемщику или агенту стороны-участника процесса кредитования классифицируются как ссуды, предоставленные клиентам, в тот же день, когда заемщик получил данные средства. Такие ссуды первоначально отражаются в учете в соответствии с принципами учета финансовых инструментов. Разница между номинальной стоимостью переданного возмещения и справедливой стоимостью выданной ссуды, когда условия ее выдачи отличаются от рыночных, признается в периоде предоставления такой ссуды в качестве корректировки суммы первоначальной оценки посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды, и включается в отчет о прибылях и убытках в качестве убытка от предоставления ссуды. В последующем, балансовая стоимость этих ссуд корректируется с учетом амортизации убытков от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Резервы под обесценение финансовых активов. Банк создает резерв под обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Резерв под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки счета резерва.

В отношении инструментов, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать, и с использованием текущей рыночной ставки процента для сходного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков соответствующего периода. Общая стоимость отраженных в балансе активов уменьшается на совокупную величину созданных резервов.

Оценка величины убытков связана с применением субъективного суждения. Резервы создаются на основании показателя исторических убытков Банка по таким инструментам за предыдущие годы и оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учетом возможности погашения задолженности и кредитной истории контрагента. Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, также покрывает убытки в тех случаях, когда существует объективное свидетельство того, что в компонентах кредитного портфеля по состоянию на дату баланса могут существовать убытки. Такие убытки рассчитываются на основе данных об убытках по каждому компоненту в прошлых периодах. Резервы под обесценение финансовых активов в прилагаемой финансовой отчетности рассчитаны исходя из существующих экономических и политических условий. Банк не может с достаточной степенью точности прогнозировать, какие изменения произойдут в экономической ситуации Российской Федерации, и как они могут сказаться на достаточности резервов под обесценение финансовых активов в будущем. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение ссуд достаточен для покрытия убытков от обесценения, возникающих по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Списание. Если возмещение финансового актива не представляется возможным, после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения и реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения, происходит списание данных активов за счет резерва на потери под обесценение. Списание таких финансовых активов происходит после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытков. Начиная с момента списания (частичного списания) стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате обесценения, последующий учет процентных доходов осуществляется на основании процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения размера убытка от обесценения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, или по стоимости, скорректированной с учетом инфляции, если были приобретены до 31 декабря 2002 года, согласно вышеописанным положениям, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, если необходимо.

Амортизация рассчитывается линейным способом в течение в течение следующих сроков полезной службы:

| | <u>Годы</u> |
|---------------------------|-------------|
| Здания | 25-50 |
| Мебель | 2-5 |
| Компьютеры и оборудование | 5 |
| Транспортные средства | 4 |

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость актива. Оценочная стоимость возмещения определяется как наибольшее из двух значений: стоимости актива, рассчитанной как текущая стоимость будущих денежных потоков, полученных от использования актива, и чистой цены его реализации. Убыток от обесценения признается в соответствующем отчетном периоде и отдельно раскрывается в отчете о прибылях и убытках.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении чистой прибыли. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прочие операционные расходы по мере их осуществления.

Задолженность перед другими банками, средства клиентов и привлеченные займы. Задолженность перед другими банками, средства клиентов и привлеченные займы первоначально учитываются в соответствии с принципами учета финансовых инструментов с последующим пересчетом по амортизированной стоимости. Разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпускаемые Банком для клиентов. Еврооблигации и облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные Банком, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Долговые обязательства, известные как «векселя», имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации отражаются в отчетности в соответствии с принципами, используемыми при учете привлеченных средств. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые инструменты, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от погашения задолженности.

Налогообложение. Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках за период, представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, рассчитанной в соответствии с законодательством, действующим или утвержденным к введению в действие в Российской Федерации на дату составления отчетности. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается по методу балансовых обязательств и начисляется в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату между данными финансовой отчетности и данными, используемыми для целей налогообложения. Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения налогового актива. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставкам налога, которые должны применяться в период реализации налогового актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые применялись или будут применяться на дату составления баланса.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Отложенные налоги на прибыль отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Помимо этого, Банк несет обязательства по уплате других различных налогов, применяющихся в отношении его деятельности. Эти налоги включаются в состав операционных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, форвардные соглашения о процентной ставке, валютные свопы и прочие производные финансовые инструменты, используются Банком, в основном, в целях осуществления торговых операций. Производные финансовые инструменты принимаются к учету в соответствии с политикой учета финансовых инструментов с последующей переоценкой по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на отчетную дату, в зависимости от типа сделки. Производные финансовые инструменты, в отношении которых осуществляется зачет, учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Стоимость активов и обязательств, относящихся к прочим производным финансовым инструментам, отражается по отдельности.

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих активов или пассивов, соответственно. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на прибыль за вычетом убытков от операций с иностранной валютой, прибыль за вычетом убытков от операций с торговыми ценными бумагами и прибыль за вычетом убытков от операций с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

Договора финансовых гарантий и аккредитивы. Финансовые гарантии и аккредитивы, выпущенные Банком, представляют собой обязательства в виде гарантированного платежа в определенной сумме в качестве возмещения бенефициару убытка, возникающего в результате неспособности плательщика осуществить платеж в оговоренные сроки в соответствии с изначальными или измененными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы изначально признаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они измеряются в сумме большей размера созданного резерва или первоначальной стоимости за вычетом, где необходимо, накопленной амортизации комиссионного вознаграждения, полученного по данной финансовой гарантии или аккредитиву.

Резервы. Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства. Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

Дивиденды. Дивиденды не отражаются в бухгалтерском учете до момента их соответствующего утверждения в соответствии с действующими требованиями. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная на основании Российских правил бухгалтерского учета. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Учет доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) подлежит начислению (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Не процентные расходы признаются в момент совершения операции.

Расходы по пенсионному обеспечению. Банк перечисляет взносы в государственный пенсионный фонд. Кроме того, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет определенных взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие взносы выплачиваются Банком и включают выплаты в пенсионный фонд, фонды социального страхования и обязательного медицинского страхования. Данные взносы отражаются в составе расходов на оплату труда в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом, выбранным сотрудником.

Вознаграждения сотрудникам. Банк выплачивает вознаграждение своим сотрудникам по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных программ с фиксированными суммами взносов. Банк осуществляет ежемесячные взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников с целью выплаты им вознаграждения в будущем. Отчисления в соответствии со схемой установленных пенсионных взносов признаются в составе расходов на оплату труда в том периоде, в котором они были произведены.

Операционная аренда. Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Операции доверительного управления активами. Активы и обязательства, которыми Банк владеет от своего имени, но за счет третьих сторон, не отражаются в балансе Банка. Комиссии, полученные в результате таких операций, учитываются в составе комиссионных доходов в отчете о прибылях и убытках. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с данной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранной валюте отражаются по соответствующему обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие по операциям в иностранной валюте, включаются в отчет о прибылях и убытках с использованием обменного курса на эту дату.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как прибыль за вычетом убытков от переоценки иностранной валюты в отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли за вычетом убытков от операций с иностранной валютой (диллинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 28.7825 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2004 года: 27.7487 руб. за 1 долл. США).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реклассификации. В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года были произведены определенные изменения классификации.

Внесение изменений в МСФО. Некоторые новые стандарты МСФО подлежат применению Банком с 1 января 2005 года. Ниже перечислены те новые или измененные стандарты или интерпретации, которые в будущем могут оказать влияние на деятельность Банка, а также приводится описание характера их воздействия на учетную политику Банка.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» («МСБУ 24») в новой редакции расширяет определение связанных сторон. В прилагаемой финансовой отчетности раскрывается дополнительная информация об операциях со связанными сторонами в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

Изменения в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»), связанные с признанием непосредственно в составе капитала прибыли или убытка от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков по курсовым разницам, не оказали влияния на финансовую отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, и по состоянию на эту дату.

МСФО 4 «Страховые контракты» («МСФО 4») внес изменения в определение производных финансовых инструментов в МСБУ 39. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Новые положения по бухгалтерскому учету. Были опубликованы новые стандарты и интерпретации, являющиеся обязательными для применения Банком в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты, а также в отношении последующих периодов. Банк ранее не применял данные стандарты.

Банк произвел оценку эффекта на свое финансовое положение и результаты своей деятельности, представленные в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, от применения новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, которые вступят в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты.

Начиная с 1 января 2006 года Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности была изменена сфера применения МСБУ 39. Согласно новой редакции МСБУ 39, финансовые гарантии будут учитываться в соответствии с МСБУ 39, а не МСБУ 4. В соответствии с МСБУ 39, учет и раскрытие информации по выданным финансовым гарантиям осуществляется с использованием тех же самых методов, которые применяются в рамках МСФО 4, что позволяет избежать значительного эффекта данного изменения на финансовую отчетность Банка.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» («МСФО 7») и дополнительная поправка к МСБУ 1 формулируют новые требования к представлению информации о капитале для повышения качества информации о финансовых инструментах. Указанные стандарты заменяют МСБУ 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» («МСБУ 30»), а также некоторые положения МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» («МСБУ 32»). Сейчас Банк занимается проведением оценки влияния указанных новых стандартов по бухгалтерскому учету на раскрытие информации в отдельной финансовой отчетности.

4. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) | 4,172,368 | 4,097,392 |
| Наличные денежные средства | 1,409,231 | 1,296,621 |
| Корреспондентские счета и однодневные депозиты в кредитных организациях: | | |
| - в Российской Федерации | 615,493 | 1,318,863 |
| - в других странах | 3,502,527 | 5,518,604 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 9,699,619 | 12,231,480 |

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк разместил средства в размере 2,380,848 тыс. руб. (2004 год: 4,626,655 тыс. руб.) на корреспондентских счетах в двух банках, расположенных в странах, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов по корреспондентским счетам в размере 5,078 тыс. руб. (2004 год: 1,326 тыс. руб.), которая не была отражена в отчете о движении денежных средств.

5. Драгоценные металлы

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Золото | 28,267 | 10,039 |
| Серебро | 1,231 | 7,466 |
| Прочее | 435 | 201 |
| Итого драгоценные металлы | 29,933 | 17,706 |

Кроме того, Банк участвует в срочных сделках с драгоценными металлами, как описано в Примечании 16.

6. Задолженность других банков

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Средства, размещенные на депозитах | 3,001,878 | 2,274,779 |
| Резерв под обесценение | (2,722) | (7,850) |
| Итого задолженность других банков, нетто | 2,999,156 | 2,266,929 |

Информация о движении резервов на потери по ссудам представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | (7,850) | (1,000) |
| Восстановление/(формирование) резерва под обесценение ссуд | 5,128 | (6,850) |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | (2,722) | (7,850) |

6. Задолженность других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года, в составе текущих кредитов отражены средства в размере 238,387 тыс. руб. (2004 год: 52,742 тыс. руб.), предоставленные двум банкам в странах ОЭСР, а также средства в размере 1,552,173 тыс. руб. (2004 год: 1,232,885 тыс. руб.), предоставленные четырем российским банкам.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в составе текущих кредитов отражены средства в размере 559,313 тыс. руб. (2004 год: 1,574,650 тыс. руб.), предоставленные российским банкам по соглашениям обратного РЕПО. Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, в основном акциями российских компаний и корпоративными еврооблигациями, справедливая стоимость которых составила 608,664 тыс. руб. (2004 год: 1,738,600 тыс. руб.). По условиям соглашений срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2005 года, наступает в феврале 2006 года. Задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО на 31 декабря 2004 года, была погашена в 2005 году.

7. Торговые ценные бумаги

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Ценные бумаги с номиналом в рублях | | |
| Корпоративные облигации | 2,512,144 | 2,878,080 |
| Векселя | 1,234,753 | 629,934 |
| Муниципальные облигации | 114,820 | 215,121 |
| Корпоративные акции | 86,630 | 1,242,648 |
| Облигации ОАО «Татнефть» | 545 | 330,082 |
| Акции ОАО «Татнефть» | - | 239,084 |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | - | 124,600 |
| Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах | | |
| Корпоративные еврооблигации | 1,161,919 | 302,942 |
| Еврооблигации Российской Федерации | 470,836 | - |
| Ноты с привязкой к кредитоспособности заемщика | 464,133 | - |
| Ноты, с привязкой к курсу определенной валюты | 313,772 | - |
| Облигации «Внешэкономбанка» с купонным доходом 3.0% («Облигации Минфина») | 63,489 | 19,256 |
| Еврооблигации Aries Vermögensverwaltungs GmbH | 59,602 | - |
| Ноты с привязкой к спреду | - | 138,468 |
| Облигации Украины | - | 63,350 |
| Ценные бумаги с номиналом в долларах США, проданные по соглашениям РЕПО | | |
| Корпоративные еврооблигации | - | 542,227 |
| Еврооблигации Российской Федерации | - | 57,051 |
| Итого торговые ценные бумаги | 6,482,643 | 6,782,843 |

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. корпоративные облигации представляют собой рублевые облигации, выпущенные крупными российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает с февраля 2006 года по сентябрь 2010 года (2004 год: с января 2005 года по ноябрь 2009 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 1.0% до 14.0% (2004 год: от 7.6% до 20.5%), доходность к погашению составляет от 5.1% до 12.7% (2004 год: от 7.7% до 15.3%).

Векселя в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представляют собой рублевые векселя крупных российских компаний. Данные векселя были приобретены с дисконтом к номинальной стоимости, и срок их погашения наступает в период с января 2006 года по декабрь 2006 года (2004 год: с января 2005 года по ноябрь 2005 года). Средний показатель доходности к погашению по данным векселям составляет 9.7% (2004 год: 12.0%).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

7. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. состоят из рублевых облигаций, эмитированных администрациями субъектов и муниципальными органами Российской Федерации и подлежащих погашению в период с сентября 2006 года по июль 2014 года (2004 год: с июля 2006 года по июль 2014 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 9.0% до 10.0% (2004 год: от 10.0% до 12.5%), доходность к погашению составляет от 6.7% до 8.9% (2004 год: от 7.9% до 11.6%).

Облигации ОАО «Татнефть» по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представляют собой рублевые облигации, выпущенные ОАО «Татнефть», со сроком погашения в июле 2006 года и купонным доходом по ставке 12% годовых (2004 год: 12%). Доходность к погашению по данным облигациям составляет 6.0% (2004 год: 9.8%).

Облигации Федерального Займа по состоянию на 31 декабря 2005 г. Представлены деноминированными в рублях государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов РФ (ОФЗ). Срок погашения данных дисконтных облигаций наступает в августе 2018 г. Годовой купонный доход по данным ценным бумагам составляет 10%. Средняя ставка доходности к погашению равна 7.9%.

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлены ценными бумагами, деноминированными в долларах США и евро, которые эмитированы компаниями и банками России, Казахстана и Украины и которые, с точки зрения международных инвесторов, являются ликвидными финансовыми инструментами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с июня 2006 года по сентябрь 2015 года (2004 год: с апреля 2005 года по апрель 2034 года). По данным облигациям выплачивается купонный доход по ставке от 4.6% до 10.5% годовых (2004 год: от 7.1% до 10.5% годовых). Средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4.6% до 10.9% (2004 год: от 5.2% до 11.5%).

Еврооблигации Российской Федерации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., представляют собой ценные бумаги на предъявителя, деноминированные в долларах США. Срок погашения данных облигаций наступает в период с июня 2007 года по март 2030 года (2004 год: в июле 2005 года). Годовые ставки купонного дохода по данным облигациям варьируются в диапазоне от 5.0% до 12.8% (2004 год: 8.8%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5.0% до 6.0% (2004 год: 3.4%).

Ноты с привязкой к кредитоспособности заемщика в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представляют собой ценные бумаги деноминированные в долларах США, выпущенные признанными международными кредитными институтами с привязкой к корзине суверенных (Россия, Бразилия, Турция, Украина и Казахстан) и корпоративных (казахстанские и российские организации) эмитентов. Срок погашения данных нот наступает с июля по август 2010 года. Годовые ставки купонного дохода по данным нотам варьируются от 14.3% до 16.9%; ставка доходности к погашению варьируется от 13.9% до 15.3%.

По состоянию на 31 декабря 2005 года, ноты, с привязкой к курсу определенной валюты, представлены бескупонными нотами, деноминированными в бразильских реалах и турецких лирах, с оплатой и погашением в долларах США. Указанные ценные бумаги выпущены признанными международными кредитными институтами и несут суверенный риск Бразилии и Турции, а также риск конверсии. Срок погашения данных нот наступает с мая по июль 2007 года. Ставки доходности к погашению варьируются от 13.9% до 14.1%.

Облигации «Внешэкономбанка» в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представляют собой ценные бумаги на предъявителя, деноминированные в долларах США (часто называемые «облигациями Минфина»). Облигации продаются с дисконтом к номинальной стоимости, а купонная ставка по ним равна 3% годовых. Срок погашения данных облигаций наступает в период с ноября 2007 года по май 2011 года (2004 год: с ноября 2007 года по май 2008 года). Средняя ставка доходности к погашению варьируется от 4.9% до 5.4% (2004 год: от 4.5% до 5.3%).

Еврооблигации Aries Vermögensverwaltungs GmbH в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представляют собой ценные бумаги, деноминированные в евро, выпущенные в Германии в рамках задолженности Российского правительства Германии, являющейся частью долга Парижскому клубу. Срок погашения данных ценных бумаг наступает в октябре 2009 года. По данным ценным бумагам выплачивается купонный доход по ставке 7.8% годовых. Доходность к погашению по данным ценным бумагам составляет 3.6%.

7. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, представляют собой залог, предоставленный по соглашениям РЕПО с банками. Подробная информация по данным ценным бумагам раскрывается в Примечании 11.

8. Ценные бумаги в наличии для продажи

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Ценные бумаги с номиналом в рублях | | |
| Корпоративные акции | 281,943 | 316,908 |
| Акции пассивных инвестиционных фондов | 2,700,717 | - |
| Инвестиции в дочерние компании | 914,917 | - |
| Итого ценные бумаги в наличии для продажи | 3,897,577 | 316,908 |

Инвестиции в дочерние компании включают акции Банка «Девон-Кредит» на сумму 913,478 тыс. руб. и Zenit Investments Service Inc. на сумму 1,439 тыс. руб. (см. Примечание 1).

Банк не осуществлял контроль над деятельностью компаний, инвестиции в которые классифицируются как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, кроме указанных выше. Инвестиционные фонды, паи в которых были приобретены Банком, осуществляли сделки с различными видами ценных бумаг и недвижимостью.

9. Ссуды, предоставленные клиентам

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Текущие ссуды | 36,357,152 | 26,051,091 |
| Просроченные ссуды | 666,063 | 485,033 |
| Резерв под обесценение | (1,383,805) | (1,014,629) |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 35,639,410 | 25,521,495 |

Информация о движении резервов на потери по ссудам представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | (1,014,629) | (740,567) |
| Формирование резерва под обесценение | (369,833) | (284,072) |
| Списание | 657 | 10,010 |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | (1,383,805) | (1,014,629) |

9. Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

Концентрация рисков по клиентам/отраслям экономики в рамках клиентского кредитного портфеля представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | | 31 декабря 2004 года | |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Торговля | 9,818,750 | 27 | 7,285,503 | 27 |
| Строительство | 6,894,240 | 18 | 1,293,205 | 5 |
| Промышленность | 5,966,286 | 16 | 4,736,542 | 18 |
| Пищевая промышленность | 5,042,488 | 14 | 4,659,176 | 18 |
| Финансовый сектор | 4,485,642 | 12 | 3,739,428 | 14 |
| Нефтегазовая промышленность | 2,238,095 | 6 | 1,995,643 | 8 |
| Сельское хозяйство | 780,669 | 2 | 860,180 | 3 |
| Физические лица | 752,848 | 2 | 307,411 | 1 |
| Телекоммуникации | 27,371 | - | 106,786 | - |
| Добывающая промышленность | - | - | 49,888 | - |
| Прочее | 1,016,826 | 3 | 1,502,362 | 6 |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | 37,023,215 | 100 | 26,536,124 | 100 |

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой ссуды в размере 26,133,570 тыс. руб. (2004 год: 19,699,457 тыс. руб.) которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, поручительствами корпоративных и частных клиентов, ценными бумагами и прочими средствами, а также необеспеченные ссуды в размере 10,889,645 тыс. руб. (2004 год: 6,836,667 тыс. руб.).

В составе текущих кредитов по состоянию на 31 декабря 2005 года отражены кредиты, предоставленные клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 591,319 тыс. руб. (2004 год: 411,139 тыс. руб.). Данные ссуды обеспечены ценными бумагами, в основном, облигациями и еврооблигациями, эмитированными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2005 года составляла 646,459 тыс. руб. (2004 год: 450,500 тыс. руб.). По условиям соглашений срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2005 года, наступает преимущественно в апреле 2006 года. Такие кредиты, по состоянию на 31 декабря 2004 года были погашены в январе 2005 года.

10. Основные средства

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Здания | 76,866 | 3,985 |
| Компьютеры и оборудование | 100,634 | 93,791 |
| Мебель | 46,451 | 41,547 |
| Транспортные средства | 27,074 | 37,845 |
| Незавершенное строительство | 34,852 | 75,546 |
| Накопленный износ | (80,311) | (70,596) |
| Итого основные средства, нетто | 205,566 | 182,118 |

10. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств в течение 2005 года представлено в следующей таблице:

| | Здания | Компьютеры и оборудование | Мебель | Транспортн ые средства | Незавершен ное строитель- ство | Итого |
|--|---------|------------------------------|----------|---------------------------|---|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| 31 декабря 2004 года | 3,985 | 93,791 | 41,547 | 37,845 | 75,546 | 252,714 |
| Поступления | 72,881 | 39,406 | 5,410 | 3,013 | 76,284 | 196,994 |
| Выбытия | - | (32,563) | (506) | (13,784) | (116,978) | (163,831) |
| 31 декабря 2005 года | 76,866 | 100,634 | 46,451 | 27,074 | 34,852 | 285,877 |
| Накопленный износ | | | | | | |
| 31 декабря 2004 года | (417) | (43,630) | (8,390) | (18,159) | - | (70,596) |
| Начисления за период | (3,385) | (37,875) | (1,961) | (5,245) | - | (48,466) |
| Выбытия | - | 28,636 | 268 | 9,847 | - | 38,751 |
| 31 декабря 2005 года | (3,802) | (52,869) | (10,083) | (13,557) | - | (80,311) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | | |
| 31 декабря 2004 года | 3,568 | 50,161 | 33,157 | 19,686 | 75,546 | 182,118 |
| 31 декабря 2005 года | 73,064 | 47,765 | 36,368 | 13,517 | 34,852 | 205,566 |

По состоянию на 31 декабря 2005 года основные средства включают здания и оборудование стоимостью 36,487 тыс. руб. и чистой балансовой стоимостью 12,321 тыс. руб. (2004 год: чистой балансовой стоимостью 33,408 тыс. руб.), которые были получены по договорам финансового лизинга. Будущие минимальные арендные платежи и их чистая текущая стоимость представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | | 31 декабря 2004 года | |
|---|---|--|---|--|
| | Будущие минимальные арендные платежи | Чистая приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей | Будущие минимальные арендные платежи | Чистая приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей |
| Не более одного года | 17,008 | 14,197 | 1,044 | - |
| Более одного года, но не более пяти лет | 3,446 | 3,132 | 18,645 | 14,988 |
| Более пяти лет | - | - | - | - |
| Итого | 20,454 | 17,329 | 19,689 | 14,988 |

11. Задолженность перед другими банками

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Срочные депозиты | 9,196,593 | 5,881,752 |
| Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков | 370,179 | 2,937,945 |
| Итого задолженность перед другими банками | 9,566,772 | 8,819,697 |

По состоянию на 31 декабря 2005 года в составе задолженности перед другими банками отражены суммы в размере 3,496,372 тыс. руб. и 1,526,480 тыс. руб. размещенные соответственно четырьмя российскими банками и тремя банками стран-членов ОЭСР, на корреспондентских счетах и срочных депозитах (2004 год: 3,421,585 тыс. руб. от двух российских банков и 1,815,593 тыс. руб. от трех банков стран-членов ОЭСР).

В состав срочных депозитов по состоянию на 31 декабря 2004 года включены кредиты в размере 408,198 тыс. руб., полученные от других банков по соглашениям РЕПО. Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2004 года составляла 599,278 тыс. руб. Задолженность по кредитам, полученным по соглашениям РЕПО, имевшаяся на 31 декабря 2004 года, была погашена в 2005 году.

В мае 2005 года Банк получил синдицированный кредит в размере 35,000 тыс. дол.США (эквивалент 1,007,388 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2005 года), предоставленный группой иностранных финансовых институтов. Процент за использование данного кредита рассчитывается по ставке LIBOR плюс 2.8% (7.4% по состоянию на 31 декабря 2005 года), срок погашения наступает в мае 2006 года.

12. Счета клиентов

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Государственные и общественные организации | | |
| - Текущие/расчетные счета | 319,243 | 416,866 |
| - Срочные депозиты | 22,089 | 13,876 |
| Прочие юридические лица | | |
| - Текущие/расчетные счета | 11,139,971 | 6,846,622 |
| - Срочные депозиты | 10,275,199 | 8,863,497 |
| Физические лица | | |
| - Текущие счета/счета до востребования | 1,008,896 | 816,337 |
| - Срочные депозиты | 6,214,911 | 3,824,179 |
| Итого средства клиентов | 28,980,309 | 20,781,377 |

Концентрация рисков по клиентам/отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | | 31 декабря 2004 года | |
|--------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Нефтегазовая промышленность | 10,037,302 | 35 | 4,563,521 | 22 |
| Физические лица | 7,223,810 | 25 | 4,640,518 | 22 |
| Промышленность | 4,540,432 | 16 | 4,860,440 | 24 |
| Финансовый сектор | 3,827,949 | 13 | 4,419,402 | 21 |
| Торговля | 1,842,270 | 6 | 1,203,700 | 6 |
| Прочее | 1,508,546 | 5 | 1,093,796 | 5 |
| Итого средства клиентов | 28,980,309 | 100 | 20,781,377 | 100 |

12. Счета клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года в средства клиентов включены депозиты в размере 141,620 тыс. руб. (2004 год: 161,213 тыс. руб.) являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря 2005 года общая сумма на текущих и депозитных счетах одного из клиентов Банка составляет 8,408,352 тыс. руб. (2004 год: 3,313,173 тыс. руб.).

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Векселя | 8,062,990 | 6,565,942 |
| Депозитные сертификаты | - | 810,303 |
| Итого выпущенные долговые ценные бумаги | 8,062,990 | 7,376,245 |

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банком были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 345,032 тыс. руб. (2004 год: 218,151 тыс. руб.), большинство из которых имеют срок погашения по предъявлению.

14. Выпущенные еврооблигации и облигации

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Выпущенные еврооблигации | 3,044,974 | 2,976,071 |
| Облигации выпущенные | 723,506 | 956,764 |
| Итого выпущенные еврооблигации и облигации | 3,768,480 | 3,932,835 |

Выпущенные еврооблигации представляют собой обращающиеся на международном рынке среднесрочные облигации, выпущенные Банком 12 июня 2003 года с номинальной стоимостью 125,000 тыс. долл. США (эквивалент 3,597,812 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2005 года) и процентной ставкой 9.25%, которая выплачивается раз в полгода за предшествующий период. Выплаты процентов осуществляются 12 июня и 12 декабря каждого года, начиная с 12 декабря 2003 года. Срок погашения еврооблигаций наступает 12 июня 2006 года. Эффективная процентная ставка по облигациям составляет 10%. Операционные издержки и расходы по выпуску долговых обязательств составляют 78,479 тыс. руб. Банк осуществляет торговые операции с собственными еврооблигациями.

Выпущенные облигации представляют собой рублевые облигации, эмитированные Банком 25 марта 2004 года с номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в марте 2007 года. Ставка купонного дохода за третий и четвертый периоды, завершающиеся 22 сентября 2005 года и 24 марта 2006 года, соответственно, была зафиксирована на уровне 8.5%. Для последующих двух периодов годовые ставки купонного дохода, превышающие 1% годовых, будут определены в соответствии с решением Председателя Правления Банка за десять дней до начала соответствующего купонного периода. Выпуск был размещен посредством закрытой подписки среди кредитных организаций – участников организованного рынка ценных бумаг ММВБ и членов Национального депозитарного центра. 18 марта 2005 года Банк выпустил оферту, обязуясь погасить облигации по номинальной стоимости плюс купонный доход 24 марта 2006 года, т.е. в день выплаты четвертого купона.

15. Прочие заемные средства

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Субординированный заем от акционера | 1,700,000 | - |
| Субординированные займы от нерезидентов | 472,033 | 455,079 |
| Итого прочие заемные средства | 2,172,033 | 455,079 |

Субординированный заем от акционера в размере 1,700,000 тыс. руб. был получен от основного акционера Банка в июле 2005 года. Заем предоставлен по фиксированной процентной ставке в размере 8.5%. Срок погашения займа наступает в июле 2012 года. Субординированные кредиты, полученные от нерезидентов, включают два кредита в размере 15,000 тыс. долл. США (эквивалент 431,737 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2005 года) и 1,400 тыс. долл. США (эквивалент 402,955 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2005 года), соответственно. Кредиты предоставлены по ставке LIBOR плюс 6% (10.8% по состоянию на 31 декабря 2005 года). Срок погашения кредитов – октябрь и декабрь 2009 года.

16. Прочие активы и прочие пассивы

Прочие активы

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Дебиторская задолженность по операционной деятельности и предоплата | 67,668 | 48,227 |
| Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт | 37,385 | 38,071 |
| Авансовые налоговые платежи | 7,486 | 14,008 |
| Прочее | 8,961 | 20,484 |
| Итого прочие активы | 121,500 | 120,790 |

Прочие пассивы

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Начисленные расходы на содержание персонала | 60,596 | 37,849 |
| Кредиторская задолженность по операционной деятельности | 39,716 | 6,157 |
| Резерв под обесценение обязательств кредитного характера | 21,500 | 21,500 |
| Обязательства по финансовому лизингу | 17,329 | 14,988 |
| Налоги к уплате | 5,071 | 5,783 |
| Расчеты по ценным бумагам | - | 1,316 |
| Прочее | 13,880 | 7,891 |
| Итого прочие пассивы | 158,092 | 95,484 |

Производные финансовые инструменты. Банк заключает форвардные контракты на осуществление сделок с ценными бумагами и драгоценными металлами. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

16. Прочие активы и прочие пассивы (продолжение)

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2005 года. Данные контракты были заключены в декабре 2005 года и завершены в январе 2006 года.

| | Внутренний рынок | | | Международный рынок | | |
|--------------------------------|---|--------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------|---------------------------------|
| | Номиналь- ная или согласован- ная стоимость | Нереализо- ванный убыток | Нереализова- нная прибыль | Номиналь- ная или согласован- ная стоимость | Нереализо- ванный убыток | Нереализова- нная прибыль |
| Опционы | | | | | | |
| Ценные бумаги | | | | | | |
| - покупка опциона «колл» | 250,800 | - | - | - | - | - |
| Сделки спот | | | | | | |
| Драгоценные металлы | | | | | | |
| - продажа драгоценных металлов | - | - | - | 34,448 | (64) | 256 |
| Иностранная валюта | | | | | | |
| - продажа иностранной валюты | 43,143 | (31) | - | - | - | - |
| - покупка иностранной валюты | 455,344 | - | 571 | 57,530 | - | 35 |
| Итого | 749,287 | (31) | 571 | 91,978 | (64) | 291 |

Нереализованный (убыток)/ прибыль в представленной выше таблице отражает корректировку справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2005 года. По состоянию на 31 декабря 2004 года Банком была отражена чистая прибыль в размере 11,574 тыс. руб. в составе прибыли за вычетом убытков от операций с торговыми ценными бумагами, а также чистая прибыль в размере 326 тыс. руб. в составе прибыли за вычетом убытков от операций с драгоценными металлами.

17. Уставный капитал

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | | | 31 декабря 2004 года | | |
|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|---|----------------------|--------------------------|---|
| | Кол-во акций | Номиналь- ная стоимость | Сумма, скорректиро- ванная с учетом инфляции | Кол-во акций | Номинальная стоимость | Сумма, скорректиро- ванная с учетом инфляции |
| Обыкновенные акции | 4,000,000,000 | 4,000,000 | 5,153,104 | 4,000,000,000 | 4,000,000 | 5,153,104 |

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. разрешенный к выпуску уставный капитал Банка состоял из 12,000,000,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

Как указано в Примечании 1, 9 ноября 2005 года общее собрание акционеров одобрило дополнительный выпуск обыкновенных акций Банка на сумму 6,000,000 тыс. руб. по номинальной стоимости. Процесс оплаты указанных акций и официальной регистрации нового уставного капитала и его структуры будет завершен в 2006 году.

18. Процентные доходы и расходы

| | 2005 | 2004 |
|--|--------------------|--------------------|
| Процентный доход | | |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,648,216 | 2,802,514 |
| Торговые ценные бумаги и ценные бумаги в наличии для продажи | 797,864 | 561,822 |
| Задолженность других банков | 137,107 | 106,713 |
| Корреспондентские счета | 82,593 | 11,481 |
| Итого процентные доходы | 4,665,780 | 3,482,530 |
| Процентные расходы | | |
| Срочные депозиты юридических лиц | (555,086) | (342,598) |
| Векселя | (516,622) | (381,118) |
| Срочные депозиты физических лиц | (425,747) | (299,643) |
| Срочные депозиты банков | (425,612) | (298,702) |
| Еврооблигации | (299,831) | (300,691) |
| Прочие заемные средства | (109,996) | (35,917) |
| Облигации | (85,430) | (66,900) |
| Депозитные сертификаты | (15,790) | (327,347) |
| Итого процентные расходы | (2,434,114) | (2,052,916) |
| Чистый процентный доход | 2,231,666 | 1,429,614 |

19. Комиссионные доходы и расходы

| | 2005 | 2004 |
|---|------------------|------------------|
| Доходы по услугам и комиссии полученные за: | | |
| Расчетные операции | 432,035 | 334,661 |
| Операции с иностранной валютой | 237,274 | 159,919 |
| Операции с ценными бумагами | 114,681 | 62,460 |
| Гарантии выданные | 107,658 | 54,062 |
| Кассовые операции | 84,870 | 81,840 |
| Консультации по инвестиционной деятельности | 71,881 | 161,861 |
| Проведение операций по инкассированию | 6,681 | 6,361 |
| Прочее | 37,420 | 20,855 |
| Итого комиссионные доходы | 1,092,500 | 882,019 |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные за: | | |
| Расчетные операции | (99,388) | (65,881) |
| Операции с ценными бумагами | (17,764) | (9,229) |
| Проведение операций по инкассированию | (11,378) | (8,654) |
| Синдицированный заем | (10,218) | (7,821) |
| Операции с иностранной валютой | (3,973) | (2,660) |
| Кассовые операции | (448) | (3,182) |
| Прочее | (20,727) | (8,303) |
| Итого комиссионные расходы | (163,896) | (105,730) |
| Чистые комиссионные доходы | 928,604 | 776,289 |

20. Операционные расходы

| | 2005 | 2004 |
|---|--------------------|--------------------|
| Заработная плата | (1,249,108) | (644,978) |
| Аренда | (352,389) | (320,307) |
| Отчисления в социальные фонды | (161,792) | (131,956) |
| Техническое обслуживание и эксплуатация помещений | (151,140) | (126,204) |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | (150,729) | (135,904) |
| Административные расходы | (127,221) | (118,307) |
| Страхование | (106,311) | (107,582) |
| Расходы на рекламу | (100,427) | (87,189) |
| Благотворительные взносы | (81,470) | (33,916) |
| Амортизация (Примечание 10) | (48,466) | (50,919) |
| Телекоммуникации | (19,030) | (17,974) |
| Прочее | (71,910) | (55,384) |
| Итого операционные расходы | (2,619,993) | (1,830,620) |

В состав отчислений в социальные фонды в 2005 году включены взносы в негосударственный пенсионный фонд по программам с фиксированными пенсионными взносами в размере 36,433 тыс. руб. (2004 год: 30,541 тыс. руб.).

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

| | 2005 | 2004 |
|---|------------------|------------------|
| Текущий налог на прибыль | (397,558) | (290,413) |
| Расходы по налогу на прибыль за предыдущий год | (1,382) | (3,785) |
| Изменения в отложенном налогообложении из-за: | | |
| Возникновения и возмещения временных разниц | 36,117 | 171,512 |
| Непризнанные отложенные требования по налогу на прибыль | 12,498 | (64,798) |
| Налог на прибыль | (350,325) | (187,484) |

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Банка в 2005 и 2004 годах, составила 24.0%.

Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими расходами по налогу на прибыль представлена ниже.

| | 2005 | 2004 |
|---|------------------|----------------|
| Прибыль по МСФО до налогообложения | 1,481,828 | 707,904 |
| Налог по установленной ставке | (355,638) | (169,897) |
| Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли | | |
| Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами | 19,840 | 60,174 |
| Процентные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения | 6,356 | (6,845) |
| Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения | (39,314) | (15,264) |
| Прочие статьи | (5,235) | 450 |
| Неучтенные отложенные требования по налогу на прибыль | 12,498 | (64,798) |
| Расходы по налогу на прибыль за предыдущий год | (1,382) | (3,785) |
| Доходы, облагаемые налогом по различным ставкам | 12,550 | 12,481 |

| | 2005 | 2004 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Налог на прибыль | (350,325) | (187,484) |

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект таких временных разниц представлен следующим образом:

| | 2005 | 2004 |
|---|-----------------|-----------------|
| Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу | | |
| Резерв под обесценение ссуд | 161,722 | 97,002 |
| Начисленные расходы | 14,665 | 24,380 |
| Основные средства | 1,215 | 196 |
| Валовые отложенные требования по налогу на прибыль | 177,602 | 121,578 |
| Непризнанные отложенные требования по налогу на прибыль | (52,300) | (64,798) |
| Чистые отложенные требования по налогу на прибыль | 125,302 | 56,780 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | |
| Торговые ценные бумаги | (30,135) | (2,551) |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | (20,525) | - |
| Начисленные проценты | (1,354) | (9,076) |
| Прочее | (2,930) | (2,885) |
| Валовые отложенные налоговые обязательства | (54,944) | (14,512) |
| Итого чистые отложенные требования по налогу на прибыль | 70,358 | 42,268 |

22. Дивиденды и распределение прибыли

В июне 2005 года Банк выплатил дивиденды в размере 864,300 тыс. руб. Банк не выплачивал дивиденды в течение 2004 года. В 2005 году Банк распределил среди своих основных акционеров средства в размере 47,204 руб. (2004 год: 36,158 руб.).

23. Географический анализ

Географический анализ активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлен ниже:

| | Россия | Страны ОЭСР | Другие страны | Итого |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6,197,092 | 3,395,855 | 106,672 | 9,699,619 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | 870,484 | - | - | 870,484 |
| Драгоценные металлы | 29,871 | 62 | - | 29,933 |
| Задолженность других банков, нетто | 2,670,398 | 256,791 | 71,967 | 2,999,156 |
| Торговые ценные бумаги | 5,523,779 | 837,507 | 121,357 | 6,482,643 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | 1,619,039 | 2,277,099 | 1,439 | 3,897,577 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 33,351,810 | 391,079 | 1,896,521 | 35,639,410 |
| Основные средства, нетто | 205,566 | - | - | 205,566 |
| Прочие активы | 108,627 | 12,873 | - | 121,500 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль | 70,358 | - | - | 70,358 |
| Итого активы | 50,647,024 | 7,171,266 | 2,197,956 | 60,016,246 |
| Пассивы | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 5,280,546 | 3,718,865 | 567,361 | 9,566,772 |
| Средства клиентов | 27,096,752 | 613,453 | 1,270,104 | 28,980,309 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 7,908,238 | 8,179 | 146,573 | 8,062,990 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | 723,506 | 3,044,974 | - | 3,768,480 |
| Прочие заемные средства | 1,700,000 | - | 472,033 | 2,172,033 |
| Прочие пассивы | 156,719 | 28 | 1,345 | 158,092 |
| Текущие налоговые обязательства | 71,392 | - | - | 71,392 |
| Итого пассивы | 42,937,153 | 7,385,499 | 2,457,416 | 52,780,068 |
| Чистая позиция на 31 декабря 2005 года | 7,709,871 | (214,233) | (259,460) | |

23. Географический анализ (продолжение)

Географический анализ активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года представлен ниже:

| | Россия | Страны ОЭСР | Другие страны | Итого |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6,712,876 | 5,470,278 | 48,326 | 12,231,480 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | 870,421 | - | - | 870,421 |
| Драгоценные металлы | 17,645 | 61 | - | 17,706 |
| Задолженность других банков, нетто | 2,170,504 | 59,930 | 36,495 | 2,266,929 |
| Торговые ценные бумаги | 6,401,716 | 138,469 | 242,658 | 6,782,843 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | 316,908 | - | - | 316,908 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 23,614,284 | 506,583 | 1,400,628 | 25,521,495 |
| Основные средства, нетто | 182,118 | - | - | 182,118 |
| Прочие активы | 84,991 | 33,603 | 2,196 | 120,790 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 58,943 | - | - | 58,943 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль | 42,268 | - | - | 42,268 |
| Итого активы | 40,472,674 | 6,208,924 | 1,730,303 | 48,411,901 |
| Пассивы | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 4,490,060 | 3,988,081 | 341,556 | 8,819,697 |
| Средства клиентов | 19,006,922 | 744,850 | 1,029,605 | 20,781,377 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 4,800,522 | 2,179,897 | 395,826 | 7,376,245 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | 956,764 | 2,976,071 | - | 3,932,835 |
| Прочие заемные средства | - | - | 455,079 | 455,079 |
| Прочие пассивы | 86,953 | 4,305 | 4,226 | 95,484 |
| Итого пассивы | 29,341,221 | 9,893,204 | 2,226,292 | 41,460,717 |
| Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 года | 11,131,453 | (3,684,280) | (495,989) | |

24. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск ликвидности, кредитный риск.

Риск изменения процентных ставок. Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками. Данный риск связан с вероятностью изменения процентных ставок, что ведет к уменьшению или увеличению стоимости финансовых инструментов.

На практике мониторинг и анализ изменений процентных ставок Банка осуществляется Аналитическим комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами. Ставки процента, как правило, устанавливаются и пересматриваются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и пассивов, зачастую пересматриваются с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. Кроме того, как указано далее в анализе по срокам погашения, большинство активов и пассивов Банка являются относительно краткосрочными. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

24. Политика управления рисками (продолжение)

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют по денежным финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом договорных ставок по состоянию на конец года.

| | 31 декабря 2005 года | | 31 декабря 2004 года | |
|--------------------------------------|----------------------|------|----------------------|------|
| | Долл. США | Руб. | Долл. США | Руб. |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3.6 | 5.3 | 0.9 | 2.9 |
| Задолженность других банков | 5.3 | 6.7 | 4.3 | 7.4 |
| Торговые ценные бумаги | 8.8 | 10.2 | 7.5 | 10.9 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 11.2 | 12.5 | 11.1 | 13.8 |
| Пассивы | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 6.1 | 3.2 | 5.4 | 9.4 |
| Срочные депозиты клиентов | 5.2 | 5.1 | 5.7 | 6.5 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 5.7 | 5.7 | 6.2 | 9.0 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | 9.3 | 8.5 | 9.3 | 8.7 |
| Прочие заемные средства | 9.9 | 8.5 | 9.1 | - |

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Полное соответствие сроков погашения активов и пассивов невозможно для банков, поскольку заключаемые сделки имеют неопределенный срок и различаются по характеру. Не приведенная в соответствие позиция может привести к увеличению прибыльности, но также может повысить риск убытков. Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют важное значение при оценке ликвидности Банка и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

Управление риском ликвидности осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, который устанавливает и пересматривает ограничения в отношении разрывов ликвидности. Кроме этого Комитет устанавливает лимит в отношении минимального размера ежедневной задолженности «до востребования» на основании статистических данных, полученных за три месяца, с целью увеличения эффективности управления ликвидностью. Банк осуществляет ежедневный мониторинг ожидаемых поступлений от собственных операций и операций с клиентами. Ниже приведен анализ активов и пассивов по договорным срокам, оставшимся до погашения начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов.

24. Политика управления рисками (продолжение)

Показатели ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлены ниже.

| | До востребо- вания и менее 1 месяца | 1 – 6 месяцев | 6 – 12 месяцев | Более 1 года | Срок погашения не установлен | Итого |
|--|---|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9,699,619 | - | - | - | - | 9,699,619 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | - | - | - | - | 870,484 | 870,484 |
| Драгоценные металлы | 29,933 | - | - | - | - | 29,933 |
| Задолженность других банков, нетто | 2,457,350 | 265,450 | 9,353 | 267,003 | - | 2,999,156 |
| Торговые ценные бумаги | 6,482,643 | - | - | - | - | 6,482,643 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | - | - | - | 3,897,577 | - | 3,897,577 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 4,470,702 | 16,668,603 | 4,805,392 | 9,694,713 | - | 35,639,410 |
| Основные средства, нетто | - | - | - | - | 205,566 | 205,566 |
| Прочие активы | 44,177 | 36,829 | 36,269 | 4,225 | - | 121,500 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль | - | - | 70,358 | - | - | 70,358 |
| Итого активы | 23,184,424 | 16,970,882 | 4,921,372 | 13,863,518 | 1,076,050 | 60,016,246 |
| Пассивы | | | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 4,518,011 | 3,292,118 | 1,525,755 | 230,888 | - | 9,566,772 |
| Средства клиентов | 14,737,555 | 10,536,678 | 2,742,216 | 963,860 | - | 28,980,309 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1,592,011 | 3,375,197 | 3,080,855 | 14,927 | - | 8,062,990 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | - | 3,044,974 | - | 723,506 | - | 3,768,480 |
| Прочие заемные средства | - | - | - | 2,172,033 | - | 2,172,033 |
| Прочие пассивы | 135,736 | 12,131 | 6,173 | 4,052 | - | 158,092 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | - | 71,392 | - | - | - | 71,392 |
| Итого пассивы | 20,983,313 | 20,332,490 | 7,354,999 | 4,109,266 | - | 52,780,068 |
| Чистая разница между активами и пассивами | 2,201,111 | (3,361,608) | (2,433,627) | 9,754,252 | 1,076,050 | |
| Разница между активами и пассивами нарастающим итогом на 31 декабря 2005 года | 2,201,111 | (1,160,497) | (3,594,124) | 6,160,128 | 7,236,178 | |
| Разница между активами и пассивами нарастающим итогом на 31 декабря 2004 года | 10,038,506 | 5,771,550 | 4,213,667 | 5,898,645 | 6,951,184 | |

24. Политика управления рисками (продолжение)

Показатели ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года представлены ниже.

| | До востребова- ния и менее 1 месяца | 1 – 6 месяцев | 6 – 12 месяцев | Более 1 года | Срок погашения не установлен | Итого |
|--|--|--------------------|--------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12,231,480 | - | - | - | - | 12,231,480 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | - | - | - | - | 870,421 | 870,421 |
| Драгоценные металлы | 17,706 | - | - | - | - | 17,706 |
| Задолженность других банков, нетто | 2,096,421 | 15,124 | 99,228 | 56,156 | - | 2,266,929 |
| Торговые ценные бумаги | 6,782,843 | - | - | - | - | 6,782,843 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | - | - | 174,693 | 142,215 | - | 316,908 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 3,967,728 | 11,055,440 | 2,883,448 | 7,614,879 | - | 25,521,495 |
| Основные средства, нетто | - | - | - | - | 182,118 | 182,118 |
| Прочие активы | 57,197 | 60,950 | 1,033 | 1,610 | - | 120,790 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | - | 58,943 | - | - | - | 58,943 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль | - | - | 42,268 | - | - | 42,268 |
| Итого активы | 25,153,375 | 11,190,457 | 3,200,670 | 7,814,860 | 1,052,539 | 48,411,901 |
| Пассивы | | | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 4,120,863 | 3,184,768 | 895,221 | 618,845 | - | 8,819,697 |
| Средства клиентов | 10,443,326 | 8,757,347 | 1,304,802 | 275,902 | - | 20,781,377 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 527,462 | 3,470,293 | 2,550,075 | 828,415 | - | 7,376,245 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | - | - | - | 3,932,835 | - | 3,932,835 |
| Прочие заемные средства | - | - | - | 455,079 | - | 455,079 |
| Прочие пассивы | 23,218 | 45,005 | 8,455 | 18,806 | - | 95,484 |
| Итого пассивы | 15,114,869 | 15,457,413 | 4,758,553 | 6,129,882 | - | 41,460,717 |
| Чистая разница между активами и пассивами | 10,038,506 | (4,266,956) | (1,557,883) | 1,684,978 | 1,052,539 | |
| Разница между активами и пассивами нарастающим итогом на 31 декабря 2004 года | 10,038,506 | 5,771,550 | 4,213,667 | 5,898,645 | 6,951,184 | |
| Разница между активами и пассивами нарастающим итогом на 31 декабря 2003 года | 243,148 | 174,282 | 954,503 | 2,497,948 | 4,466,922 | |

24. Политика управления рисками (продолжение)

Банк полагает, что некоторые активы и обязательства могут иметь более длительный срок погашения. Это связано с тем, что долгосрочные кредиты и овердрафты в России предоставляются, как правило, ограниченному количеству банков и клиентов, за исключением программ, реализуемых международными финансовыми институтами, или среднесрочных ценных бумаг, таких как еврооблигации и облигации, выпущенных на открытых рынках. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях пролонгации продления по истечении срока кредита. В связи с этим, фактический срок активов может отличаться от сроков, представленных в приведенной таблице. Кроме того, анализ несовпадения по срокам между активами и пассивами не учитывает отмеченную в прошлом стабильность остатков по текущим счетам клиентов, характеризующую изъятием клиентами средств со счетов в течение более длительного срока, чем представлено в таблицах. Руководство полагает, что, хотя в настоящее время существенная часть остатков на текущих счетах юридических лиц является депозитами до востребования, тот факт, что эти депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования. Срочные депозиты физических лиц приведены, исходя из конкретных условий и сроков, определяемых договорами. Однако, в соответствии с российским законодательством такие депозиты должны быть выплачены вкладчикам по первому требованию физического лица. Торговые ценные бумаги показаны как подлежащие оплате по требованию, однако реализация таких активов по требованию зависит от конъюнктуры финансового рынка. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть ликвидированы в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости.

Как говорилось выше, финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний существующих на рынке процентных ставок. Процентная маржа может увеличиваться в результате подобных изменений, а также может снижаться или вызывать убытки в случае непредвиденных изменений.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Банк осуществляет свою деятельность, исходя из ограничений, установленных ЦБ РФ, в отношении уровня рисков по различным валютам. Руководство Банка осуществляет контроль за распределением этого лимита между филиалами. На конец года Банк имел остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро и клиринговыми валютами.

24. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имеет следующие позиции по валютам:

| | Руб. | Долл. США | Другие валюты / драгоценные металлы | Итого |
|--|-------------------|-------------------|--|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5,426,331 | 3,651,799 | 621,489 | 9,699,619 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | 870,484 | - | - | 870,484 |
| Драгоценные металлы | - | - | 29,933 | 29,933 |
| Задолженность других банков, нетто | 2,407,493 | 489,902 | 101,761 | 2,999,156 |
| Торговые ценные бумаги | 3,948,892 | 2,091,819 | 441,932 | 6,482,643 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | 1,619,039 | 2,278,538 | - | 3,897,577 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 20,722,060 | 14,407,725 | 509,625 | 35,639,410 |
| Основные средства, нетто | 205,566 | - | - | 205,566 |
| Прочие активы | 101,565 | 15,605 | 4,330 | 121,500 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль | 70,358 | - | - | 70,358 |
| Итого активы | 35,371,788 | 22,935,388 | 1,709,070 | 60,016,246 |
| Пассивы | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 851,189 | 7,979,970 | 735,613 | 9,566,772 |
| Средства клиентов | 16,553,241 | 11,435,926 | 991,142 | 28,980,309 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 7,766,787 | 277,782 | 18,421 | 8,062,990 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | 723,506 | 3,044,974 | - | 3,768,480 |
| Прочие заемные средства | 1,700,000 | 472,033 | - | 2,172,033 |
| Прочие пассивы | 155,487 | 1,544 | 1,061 | 158,092 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | 71,392 | - | - | 71,392 |
| Итого пассивы | 27,821,602 | 23,212,229 | 1,746,237 | 52,780,068 |
| Чистая балансовая позиция | 7,550,186 | (276,841) | (37,167) | |
| Чистая условная внебалансовая позиция | (556,017) | 590,465 | (34,448) | |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | 1,078,108 | 2,553,315 | 1,047,795 | |

24. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имеет следующие позиции по валютам:

| | Руб. | Долл. США | Другие валюты / драгоценные металлы | Итого |
|---|-------------------|--------------------|--|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6,189,758 | 5,624,343 | 417,379 | 12,231,480 |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации | 870,421 | - | - | 870,421 |
| Драгоценные металлы | - | - | 17,706 | 17,706 |
| Задолженность других банков, нетто | 1,973,060 | 243,559 | 50,310 | 2,266,929 |
| Торговые ценные бумаги | 5,659,550 | 1,059,944 | 63,349 | 6,782,843 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | 316,908 | - | - | 316,908 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 13,597,389 | 11,133,753 | 790,353 | 25,521,495 |
| Основные средства, нетто | 182,118 | - | - | 182,118 |
| Прочие активы | 90,672 | 23,350 | 6,768 | 120,790 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 58,943 | - | - | 58,943 |
| Отложенные требования по налогу на прибыль | 42,268 | - | - | 42,268 |
| Итого активы | 28,981,087 | 18,084,949 | 1,345,865 | 48,411,901 |
| Пассивы | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 1,311,485 | 6,825,369 | 682,843 | 8,819,697 |
| Средства клиентов | 13,628,811 | 6,642,474 | 510,092 | 20,781,377 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 4,295,859 | 3,031,486 | 48,900 | 7,376,245 |
| Выпущенные еврооблигации и облигации | 956,764 | 2,976,071 | - | 3,932,835 |
| Прочие заемные средства | - | 455,079 | - | 455,079 |
| Прочие пассивы | 87,659 | 6,369 | 1,456 | 95,484 |
| Итого пассивы | 20,280,578 | 19,936,848 | 1,243,291 | 41,460,717 |
| Чистая балансовая позиция | 8,700,509 | (1,851,899) | 102,574 | |
| Чистая условная внебалансовая позиция | - | 37,169 | (37,169) | |
| Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям | 885,143 | 1,677,109 | 2,199,072 | |

Чистые внебалансовые позиции представляют собой валютные позиции по форвардным и спот-контрактам с поставкой, заключенным в течение 2005 и 2004 годов. Резервы под обесценение учтены в позиции соответствующей валюты.

Банк предоставляет ссуды в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками, повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по ссудам.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютам, торговым ценным бумагам и по ценным бумагам в наличии для продажи, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

24. Политика управления рисками (продолжение)

Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает необходимые ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает подобные ограничения, при этом мониторинг рисков регулярно осуществляет Департамент рисков. Однако в случае значительных изменений на рынке применение подобного подхода не защищает Банк от возникновения убытков, выходящих за пределы таких ограничений.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск того, что какой-либо контрагент не сможет выплатить все суммы задолженности при наступлении срока ее погашения. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Ограничения в отношении уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям промышленности, описанные в Кредитной политике Банка, утвержденной Правлением, при необходимости подвергаются регулярному пересмотру.

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме того, управление кредитным риском частично осуществляется за счет получения залога, а также поручительств корпоративных заемщиков и физических лиц.

Максимальный размер кредитного риска Банка, без учета стоимости обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в прилагаемом бухгалтерском балансе. Эффект возможного зачета активов и обязательств на снижение кредитного риска незначителен.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной по финансовому инструменту условий договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, используя утверждение кредитов в соответствии с установленной процедурой, предельный размер риска и процедуры контроля.

25. Условные обязательства

Экономическая среда. Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, поэтому их деятельность подвержена воздействию российских макро- и микроэкономических условий. 2005 год стал пятым годом экономического роста в России. Продолжающийся рост внутреннего спроса, значительно снизившегося в результате августовского кризиса 1998 года, а также установление высоких рыночных цен на основные экспортные товары, в частности нефть и газ, обусловили устойчивый экономический рост и увеличение валютных резервов. Значительный объем денежных поступлений в результате экспорта товаров по высоким ценам способствовал повышению курса российского рубля по отношению к доллару США.

Однако, несмотря на определенные улучшения, произошедшие в экономической ситуации в России за последние годы, ее экономика продолжает демонстрировать некоторые черты, присущие развивающемуся рынку, включая, в том числе, неконвертируемость национальной валюты за рубежом, значительные колебания на рынке ценных бумаг и относительно высокий уровень инфляции по сравнению развитыми странами.

В настоящее время в российской экономике наблюдается избыточная ликвидность, что обеспечивает развитие конкуренции среди банков в отношении привлечения более качественных заемщиков. Развитие такой конкуренции вместе с укреплением позиций рубля по отношению к доллару США привело к снижению чистой процентной маржи, получаемой многими банками, ведущими свою деятельность на российских финансовых рынках.

25. Условные обязательства (продолжение)

Судебные иски. Время от времени в процессе деятельности Банк может стать объектом различных претензий. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Банка не возникнет существенных убытков и, соответственно, резервы по условным обязательствам в финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство. По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, оценка руководства в отношении деятельности Банка может не совпадать с оценкой деятельности Банка со стороны налоговых и прочих регулирующих органов.

Согласно требованиям действующего российского налогового законодательства все банковские операции документируются и подлежат учету в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Соответственно, банки получают возможность структурировать операции с целью извлечения преимуществ из положений российского налогового законодательства в отношении реструктуризации доходов и расходов с целью уменьшения общей эффективной ставки налога. Отчет о прибылях и убытках, представленный в данной финансовой отчетности, включает в себя реклассификации с целью отражения основополагающей экономической сущности таких операций.

Руководство Банка выражает уверенность, что пересмотр налогооблагаемого дохода и необлагаемых налогом расходов не приведет к дополнительным налоговым обязательствам. Соответственно, резервы по потенциальным налоговым обязательствам в отношении таких операций в финансовой отчетности не отражены.

В случае если какие-либо операции Банка будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку данных налоговых деклараций за последние три года.

Обязательства по договорам операционной аренды. Банк имеет следующие обязательства по осуществлению минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам аренды:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Не более одного года | 327,528 | 250,444 |
| Более одного года, но не более пяти лет | 1,154,923 | 14,684 |
| Более пяти лет | 841,557 | 13,029 |
| Итого обязательства по операционной аренде | 2,324,008 | 278,157 |

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче ссуд, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного погашения обязательств по договору, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, импортные аккредитивы Банка обеспечены денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Банк оценивает риск по ним как минимальный. Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Импортные аккредитивы | 1,681,411 | 1,868,053 |
| Гарантии выданные | 2,849,883 | 2,509,624 |
| Обязательства по кредитам овердрафт | 419,206 | 413,682 |
| Средства клиентов в качестве обеспечения | (249,782) | (8,535) |
| Резервы под обеспечение обязательств кредитного характера | (21,500) | (21,500) |
| Итого обязательства кредитного характера | 4,679,218 | 4,761,324 |

25. Условные обязательства (продолжение)

Банк также получил экспортные аккредитивы для осуществления расчетов. Общая сумма этих аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2005 года составила 2,935,514 тыс. руб. (2004 год: 2,144,989 тыс. руб.).

Информация о движении резервов под обесценение обязательств кредитного характера представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | (21,500) | - |
| Формирование резерва под обесценение обязательств кредитного характера за год | - | (21,500) |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | (21,500) | (21,500) |

Этот резерв включен в состав прочих пассивов как указано в Примечании 16 к данной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Активы, находящиеся на ответственном хранении. Данные активы не отражены в бухгалтерском балансе Банка, поскольку они не являются активами Банка, а находятся на ответственном хранении или учитываются в депозитарии Банка по поручению клиентов. Номинальная стоимость, представленная ниже, как правило, отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы, находящиеся на ответственном хранении, классифицируются следующим образом:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | Номинальная стоимость | Номинальная стоимость |
| Корпоративные облигации | 5,833,482 | 3,804,865 |
| Акции компаний | 3,746,165 | 2,942,745 |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | 624,870 | 94,510 |
| Корпоративные еврооблигации | 518,325 | 306,242 |
| Муниципальные облигации | 508,200 | 1,178,472 |
| Облигации Внешэкономбанка с купонным доходом 3.0% | 450,130 | 32,494 |
| Акции банков | 106,600 | 180,369 |
| Депозитарные расписки | 71,400 | 58,291 |
| Векселя | 33,344 | 239,039 |
| Еврооблигации Российской Федерации | 16,531 | 91,359 |
| Доли в инвестиционных фондах | 1,996 | - |

Банк не имеет страхового покрытия в отношении активов, находящихся на ответственном хранении.

Активы в доверительном управлении. Активы, управляемые по поручению и за счет клиентов, включают следующие категории:

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Корпоративные акции | 1,269,316 | 201,509 |
| Корпоративные облигации | 414,150 | 484,971 |
| Облигации Внешэкономбанка с купонным доходом 3.0% | 352,586 | - |
| Денежные средства | 308,516 | 203,146 |
| Муниципальные облигации | 22,260 | 79,453 |
| Займы выданные | - | 341,848 |

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Активы в доверительном управлении, по фактической стоимости | 2,366,828 | 1,310,927 |

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Предполагаемая реальная стоимость финансовых инструментов определялась Банком на основе имеющейся информации о рынке и применимых методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Несмотря на то, что руководство Банка использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

По оценкам руководства Банка, справедливая стоимость некоторых балансовых финансовых инструментов существенно не отличается от их учетной стоимости. Такие балансовые инструменты включают денежные средства и их эквиваленты, средства, размещенные в других банках, имеющиеся в наличии для продажи или торговые ценные бумаги, депозиты банков, текущие счета и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, а также выпущенные еврооблигации и облигации, займы и прочие краткосрочные активы и обязательства договорного характера. Руководство полагает, что балансовая стоимость таких финансовых активов и пассивов приближена к их справедливой стоимости, что отчасти связано с существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью обеспечения соответствия текущим рыночным условиям.

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких инструментов.

27. Операции со связанными сторонами

Для цели подготовки данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать значительное влияние на деятельность другой стороны в процессе принятия финансовых или операционных решений, в соответствии с определением, данным в МСБУ 24. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями и компаниями, с которыми Банк имеет общих основных акционеров. Эти операции включают осуществление расчетов, операции с ценными бумагами, выдачу займов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. непогашенные остатки на конец года, закончившегося 31 декабря 2005 года, процентные расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год представлены следующим образом:

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

| | Предприятия, существенно влияющие на деятельность Банка | Филиалы | Ключевой управленческ ий персонал Банка | Прочие связанны е стороны | Итого связанные стороны |
|--|---|---------|--|---------------------------------|-------------------------------|
| Активы | | | | | |
| Задолженность других банков, нетто | - | 990,777 | - | - | 990,777 |
| Торговые ценные бумаги | 545 | - | - | - | 545 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | - | 914,917 | - | 273,978 | 1,188,895 |
| Ссуды, предоставленные клиентам, всего | 796,356 | - | 47,482 | 227,384 | 1,071,222 |
| Резервы под обесценение ссуд | (17,063) | - | (2,290) | (4,279) | (23,632) |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 779,293 | - | 45,192 | 223,105 | 1,047,590 |
| Пассивы | | | | | |
| Задолженность перед другими банками | - | 403 | - | 2,629,657 | 2,630,060 |
| Средства клиентов | 11,375,348 | 525 | 851,338 | 1,277,506 | 13,504,717 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 3,517,133 | - | - | 151,663 | 3,668,796 |
| Прочие пассивы | 100 | - | - | 137 | 237 |
| Отчет о прибылях и убытках | | | | | |
| Процентные доходы | 75,187 | 778 | 2,424 | 67,099 | 145,488 |
| Процентные расходы | (409,463) | - | (26,297) | (87,939) | (523,699) |
| Комиссионные доходы | 304,187 | - | - | 10,974 | 315,168 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами | 354,913 | - | - | 1,168 | 356,081 |
| Прочие доходы | 1,810 | - | - | 21,864 | 23,674 |
| Внебалансовые обязательства | | | | | |
| Гарантии, выданные и действующие на конец года | 28,389 | - | - | 11,041 | 39,430 |
| Гарантии, полученные и действующие на конец года | 1,998,037 | - | 62,871 | 1,768 | 2,062,676 |
| Активы в доверительном управлении | 352,585 | - | 146,737 | 53,436 | 552,758 |
| Активы на ответственном хранении | 1,946,561 | - | 6,656 | 626,045 | 2,579,262 |
| Экспортные аккредитивы | 2,838,818 | - | - | - | 2,838,818 |
| Импортные аккредитивы | 60 | - | - | 118,575 | 118,635 |

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на конец 2004 года, процентные расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год представлены следующим образом:

| | Предприятия, существенно влияющие на деятельность Банка | Ключевой управленческий персонал Банка | Прочие связанные стороны | Итого связанные стороны |
|--|---|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Активы | | | | |
| Задолженность других банков, нетто | 1 | - | - | 1 |
| Торговые ценные бумаги | 569,166 | - | - | 569,166 |
| Ценные бумаги в наличии для продажи | 28,454 | - | 2,699 | 31,153 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 337,369 | 9,710 | 698,660 | 1,045,739 |
| Резервы под обесценение ссуд | (6,742) | (486) | (13,947) | (21,175) |
| Ссуды, предоставленные клиентам, нетто | 330,627 | 9,224 | 684,713 | 1,024,564 |
| Пассивы | | | | |
| Задолженность перед другими банками | 11,319 | - | - | 11,319 |
| Средства клиентов | 7,250,676 | 333,103 | 26,559 | 7,610,338 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1,962,704 | - | - | 1,962,704 |
| Прочие пассивы | 119 | - | 62 | 181 |
| Отчет о прибылях и убытках | | | | |
| Процентные доходы | 106,672 | 833 | 26,440 | 133,945 |
| Процентные расходы | (191,630) | (26,618) | (799) | (219,047) |
| Комиссионные доходы | 473,893 | - | 16,127 | 490,020 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами | 54,124 | - | - | 54,124 |
| Прочие доходы | 5,080 | - | - | 5,080 |
| Внебалансовые обязательства | | | | |
| Гарантии, выданные и действующие на конец года | 16,588 | - | - | 16,588 |
| Гарантии, полученные и действующие на конец года | 20,350 | - | - | 20,350 |
| Активы в доверительном управлении | 371,848 | 10,541 | - | 382,389 |
| Активы на ответственном хранении | 511,412 | 97 | - | 511,509 |
| Экспортные аккредитивы | 1,908,375 | - | - | 1,908,375 |
| Импортные аккредитивы | 1,095 | - | 48,641 | 49,736 |

В 2005 году общая сумма вознаграждения членов Совета директоров и ключевого управленческого персонала, включая пенсионные взносы и дополнительные выплаты, составила 500,371 тыс. руб. (2004 год: 93,572 тыс. руб.). В указанную сумму включены только краткосрочные выплаты персоналу.

28. Информация по сегментам

Деятельность Банка характеризуется высокой степенью интеграции и сосредоточена преимущественно в одном отраслевом сегменте – секторе банковских услуг. В связи с этим, согласно МСБУ 14 «Отчетность по сегментам» («МСБУ 14»), деятельность Банка представлена одним операционным сегментом. Активы Банка сконцентрированы, главным образом, в России, и большую часть своих доходов и чистой прибыли Банк получает от деятельности, осуществляемой в пределах или связанной с Российской Федерацией.

29. События после отчетной даты

14 февраля 2006 года Банк разместил второй выпуск рублевых облигаций номинальной стоимостью 2,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2009 года по ставке купонного дохода, зафиксированной на уровне 8.39%, с выплатой раз в полгода. Выпуск был размещен посредством закрытой подписки среди кредитных организаций – участников организованного рынка ценных бумаг ММВБ и членов Национального депозитарного центра.

10 марта 2006 года ежегодное общее собрание акционеров Банка одобрило выплату дивидендов в размере 1,000,000 тыс. руб.

24 марта 2006 года, на момент четвертой выплаты купона по первому выпуску рублевых облигаций, Банк погасил рублевые облигации номинальной стоимостью 185,550 тыс. руб. в соответствии с офертой, выставленной 18 марта 2005 года. Ставка купонного дохода за пятый и шестой периоды, завершающиеся 22 сентября 2006 года и 24 марта 2007 года, соответственно, была зафиксирована на уровне 8.0%.