

Финансовая отчетность



Содержание

Заключение аудиторов

Консолидированный бухгалтерский баланс	61
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	62
Консолидированный отчет о движении денежных средств	63
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	64

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	65
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	65
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	66
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	75
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	76
6	Новые учетные положения	78
7	Денежные средства и их эквиваленты	79
8	Торговые ценные бумаги	79
9	Средства в других банках	80
10	Кредиты и авансы клиентам	80
11	Основные средства	82
12	Прочие активы	83
13	Средства других банков	83
14	Средства клиентов	83
15	Прочие заемные средства	84
16	Прочие обязательства	85
17	Уставный капитал	85
18	Процентные доходы и расходы	86
19	Комиссионные доходы и расходы	86
20	Административные и прочие операционные расходы	87
21	Налог на прибыль	87
22	Дивиденды	88
23	Управление финансовыми рисками	88
24	Условные обязательства	97
25	Производные финансовые инструменты	99
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	100
27	Операции со связанными сторонами	101



ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
 Космодамианская наб. 52/5
 115054, Москва
 Российская Федерация
 Телефон +7 (495) 967 6000
 Факс +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Правлению ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»:

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

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

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

Price Waterhouse Coopers Audit

Москва, Российская Федерация
 17 апреля 2006 года

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Консолидированный бухгалтерский баланс

	Прим.	31 декабря 2005	31 декабря 2004
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	12 229 981	9 766 127
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		3 149 331	2 352 563
Торговые ценные бумаги	8	7 241 692	4 014 904
Средства в других банках	9	12 763 109	4 445 564
Кредиты и авансы клиентам	10	94 952 627	58 838 427
Основные средства	11	2 190 705	1 166 704
Прочие активы	12	2 594 964	1 233 510
ИТОГО АКТИВОВ		135 122 409	81 817 799
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	42 633 635	17 384 394
Средства клиентов	14	69 898 354	46 995 171
Прочие заемные средства	15	6 757 007	9 862 693
Прочие обязательства	16	1 152 339	423 765
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		120 441 335	74 666 023
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ			
Уставный капитал	17	13 439 307	8 039 795
Эмиссионный доход	17	155 566	10 758
Добавочный капитал	17	1 212 488	1 212 488
Накопленный дефицит		(126 287)	(2 111 265)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		14 681 074	7 151 776
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		135 122 409	81 817 799

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 17 апреля 2006 года.

Иоханн Ионах
 Президент

Елена Суховеева
 Финансовый директор

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2005	2004
Процентные доходы	18	7 584 191	3 745 709
Процентные расходы	18	(2 690 578)	(1 255 113)
Чистые процентные доходы		4 893 613	2 490 596
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(1 491 923)	(160 579)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		3 401 690	2 330 017
Комиссионные доходы	19	1 481 761	1 051 928
Комиссионные расходы	19	(325 447)	(539 699)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		118 421	85 992
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		518 539	1 154 392
Доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными инструментами		39 079	6 237
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		1 053 365	(472 220)
Прочие резервы	24	(113 369)	(95 012)
Прочие операционные доходы		36 324	15 285
Операционные доходы		6 210 363	3 536 920
Административные и прочие операционные расходы	20	(3 153 549)	(1 589 041)
Операционная прибыль		3 056 814	1 947 879
Доля прибыли ассоциированной компании после налогообложения	12	24 428	60 859
Прибыль до налогообложения		3 081 242	2 008 738
Налог на прибыль	21	(790 352)	(453 415)
Прибыль		2 290 890	1 555 323

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2005	2004
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		7 457 433	3 984 259
Проценты уплаченные		(2 471 290)	(1 233 655)
Комиссии полученные		1 481 761	1 050 191
Комиссии уплаченные		(325 447)	(539 301)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		132 476	7 290
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		526 484	1 181 702
Чистые проценты (уплаченные)/полученные по операциям с процентными производными инструментами		(40 998)	18 890
Прочие операционные доходы полученные		30 310	15 099
Уплаченные операционные расходы		(2 800 167)	(1 401 964)
Уплаченный налог на прибыль		(824 101)	(559 443)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 166 461	2 523 068
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в ЦБ РФ		(796 768)	690 436
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(3 226 756)	(1 784 223)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(8 191 088)	132 693
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(35 291 127)	(28 611 170)
Чистый прирост по прочим активам		(1 044 782)	(794 919)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		24 281 875	(5 916 781)
Чистый прирост по средствам клиентов		22 703 872	20 147 317
Чистый прирост по прочим обязательствам		202 027	82 958
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		1 803 714	(13 530 621)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 202 552)	(521 638)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 202 552)	(521 638)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств		1 696 044	8 013 733
Возврат прочих заемных средств		(5 160 978)	(128 054)
Эмиссия акций	17	5 544 320	941 466
Дивиденды уплаченные	22	(305 912)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 773 474	8 827 145
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		89 218	(398 883)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		2 463 854	(5 623 997)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9 766 127	15 390 124
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	12 229 981	9 766 127

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Накопленный дефицит	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2003 года, отраженный ранее		4 859 993	—	883 635	(1 117 121)	4 626 507
Влияние изменения функциональной валюты (Примечание 5)		2 249 094	—	328 853	(2 549 467)	28 480
Скорректированный остаток на 31 декабря 2003 года		7 109 087	—	1 212 488	(3 666 588)	4 654 987
Прибыль за год		—	—	—	1 555 323	1 555 323
Эмиссия акций	17	930 708	10 758	—	—	941 466
Остаток на 31 декабря 2004 года		8 039 795	10 758	1 212 488	(2 111 265)	7 151 776
Прибыль за год		—	—	—	2 290 890	2 290 890
Эмиссия акций	17	5 399 512	144 808	—	—	5 544 320
Дивиденды	22	—	—	—	(305 912)	(305 912)
Остаток на 31 декабря 2005 года		13 439 307	155 566	1 212 488	(126 287)	14 681 074

Примечания к консолидированной финансовой отчетности — 31 декабря 2005 года

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, для ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» (в дальнейшем — «Банк») и его стопроцентных дочерних компаний, Негосударственного пенсионного фонда «Райффайзен» и ООО «УК «Райффайзен Капитал» (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован в Российской Федерации. Банк создан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Банк принадлежит Raiffeisen International Bank-Holding AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (далее — «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной структурой «Агентством по страхованию вкладов» возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел 4 филиала (2004 г. — 1) в Российской Федерации и 22 (2004 г. — 16) отделений и офисов в Москве и Санкт-Петербурге.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, Троицкая ул., 17/1.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее — «тысяч рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы

по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Детали перехода на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации раскрыты в Примечании 5.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

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

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

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

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

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

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании — это компании, на которые Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевым методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменении фондов после приобретения относится на фонды. Когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа

отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нерезализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимноисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных компаниях; нерезализованные расходы также взаимноисключаются, если они не вызваны обесценением переданных активов.

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. *Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является стоимость совершенной сделки. Доход или убыток при первоначальном признании финансового инструмента учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью финансового инструмента и стоимостью, по которой была совершена сделка, и наличие данной разницы может быть подтверждено наличием аналогичных сделок с аналогичным финансовым инструментом на рынке или с применением методик оценки, которые используют в качестве основы для расчетов доступную информацию о сделках на наблюдаемых рынках.

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

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

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете

о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются на счете прибылей и убытков как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в котором они возникли.

Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков. Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Обязательства по выдаче кредитов с процентной ставкой ниже рыночной первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной стоимости связанных с договором полученных и отложенных комиссий и (ii) расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Группа отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Отнесение ценных бумаг к другой категории в консолидированном бухгалтерском балансе не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться как ценные бумаги в консолидированной финансовой отчетности в первоначальной балансовой категории, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация, и они представляются отдельной строкой. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороной. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе прочих заемных средств.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года), за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

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

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

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

Здания	2,5% в год
Оборудование	15-20% в год
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

Компьютерное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования (обычно четыре года).

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

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

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

Выпущенные векселя. Векселя, выпущенные Группой, включены в прочие обязательства и отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные векселя, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, а также валютные и процентные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными инструментами в зависимости от типа сделки. Группа не применяет хеджинговый учет.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, за исключением случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые

убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается на основе нераспределенной прибыли дочерней компании, полученной после приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем через дивиденды или иным образом.

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

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

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

Комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению

инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидированных компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка и его дочерних компаний является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли. Информация об изменении функциональной валюты Банка представлена в Примечании 5.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются на счете прибылей и убытков. Неденежные статьи, включая долевыми инструментами, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевыми ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28.7825 рубля за 1 доллар США (2004 г.: 27.7487 рубля за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

Активы, находящиеся на ответственном хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 24. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает хранение в сейфах. Комиссии за ответственное хранение отражаются в составе комиссионных доходов.

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

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

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

Расходы на содержание персонала и связанные отчисления. Расходы на содержание персонала, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В течение 2005 и 2004 годов Группа не изменяла классификацию финансовых активов с целью отражения по амортизированной, а не по справедливой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 17 апреля 2006 года, последующие изменения должны быть утверждены соответствующим полномочным органом.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Для прогнозирования будущих потоков денежных средств руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет по активам с характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения аналогичными активам в портфеле. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Переоценка производных финансовых инструментов по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если методики оценки (например, модели) используются для определения справедливой стоимости, они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, подготовившего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только измеримые данные, однако такие области как кредитный риск (собственный и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных, на возможные альтернативы, не приведут к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 24.

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

Принцип непрерывно действующего предприятия. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данное суждение основано на существующих намерениях, прибыльности операций и имеющихся в наличии финансовых ресурсах.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2005 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2004 года, если ниже не указано другое.

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

МСФО (IAS) 16 (пересмотренный в 2003 году) «Основные средства». В настоящее время остаточная стоимость основных средств определяется как сумма, которую Группа могла бы получить за данный актив сегодня, если бы срок и состояние этого актива на данный момент соответствовали бы сроку и состоянию, которые он должен был бы иметь в конце своего срока полезного использования. В настоящее время Группа не прекращает начислять амортизацию на активы в период их временного простоя. В настоящее время Группа прекращает признавать балансовую стоимость замещенного компонента основных средств и капитализирует стоимость замещения. В прежней версии МСФО (IAS) 16 принцип прекращения признания не распространялся на компоненты; принцип признания последующих затрат фактически исключал возможность капитализации стоимости замещения. Все изменения в учетной политике, связанные с пересмотренным МСФО (IAS) 16, отражены ретроспективно и не привели к существенному изменению балансовой суммы активов Группы.

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

МСФО (IAS) 21 (пересмотренный в 2003 году) «Влияние изменений валютных курсов». Понятие «валюта отчетности» было заменено на два понятия: функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Валютой представления отчетности является валюта, в которой представлена финансовая отчетность. При определении функциональной валюты пересмотренный МСФО (IAS) 21 делает больший акцент на валюте экономики, которая определяет ценообразование операций, а не на валюте, в которой выражены операции.

Ранее Группа использовала доллары США в качестве валюты измерения. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 21 Группа определила, что функциональной валютой компаний Группы должен быть российский рубль, так как он является (i) валютой, которая оказывает влияние на цены на услуги, предоставляемые Группой, (ii) валютой Российской Федерации —

страны, конкурентные силы и законодательство которой в основном определяют формирование цен на услуги, предоставляемые Группой, и (iii) валютой, которая оказывает основное влияние на трудовые и прочие затраты, связанные с услугами, предоставляемыми Группой. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 21 Группа ретроспективно заменила валюту измерения доллары США на функциональную валюту российские рубли с соответствующими корректировками собственных средств на 1 января 2004 года. Воздействие применения пересмотренного МСФО (IAS) 21 представлено ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Корректировка на 31 декабря 2004</i>	
	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Собственные средства, отраженные ранее	7 079 998	4 626 507
Корректировка основных средств	90 749	39 190
Корректировка чистого отложенного налогового актива	(21 780)	(9 406)
Корректировка прочих активов	2 809	(1 304)
Скорректированные собственные средства	7 151 776	4 654 987

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Корректировка за год, закончившийся 31 декабря 2004</i>	
Прибыль, отраженная ранее	1 906 437	
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(333 534)	
Административные и прочие операционные расходы	(32 187)	
Прочее	(4 712)	
Расходы по налогу на прибыль	19 319	
Скорректированная прибыль	1 555 323	

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

МСФО (IAS) 32 (пересмотренный в 2003 году) «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Группа изменила свою учетную политику с целью классификации в качестве обязательства акций с правом досрочного погашения и эквивалентных инструментов, которые ранее относились к собственным средствам или отражались как сложные финансовые инструменты. В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

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

Группа пересмотрела свою политику в отношении прекращения признания финансовых активов. Согласно первоначальному варианту МСФО (IAS) 39 прекращение признания осуществлялось на основе нескольких принципов. В пересмотренном варианте МСФО (IAS) 39 сохраняются два основных принципа — риски и выгоды и контроль, но при этом оценка передачи рисков и выгод должна предшествовать оценке передачи контроля. Теперь Группа применяет новую инструкцию, содержащуюся в МСФО (IAS) 39, в отношении способа определения справедливой стоимости с использованием различных методов оценки и оценки обесценения группы кредитов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых

до погашения, не связанного с какими-либо определенными активами данной группы. В соответствии с переходными положениями стандарта пересмотренная учетная политика применяется ретроспективно, за исключением уточненных правил прекращения признания, которые применяются перспективно с 1 января 2004 года. Несмотря на то, что это разрешено данным стандартом, Группа не реклассифицировала какие-либо финансовые инструменты в категорию «отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков» и категорию «имеющиеся в наличии для продажи» на дату начала применения пересмотренного МСФО (IAS) 39.

Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты. Влияние перехода на вышеуказанные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации на финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года и на результаты ее деятельности за годы, закончившиеся на указанные даты, не является существенным, за исключением влияния применения пересмотренного МСФО (IAS) 21.

6 Новые учетные положения

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

IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В соответствии с IFRIC 4 порядок определения наличия в договоре признаков лизинга должен основываться на экономическом содержании соглашения. Для этого требуется определить: (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «данный актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива.

МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО (IAS) 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков. Дополнение изменило определение финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, и ограничило возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты. Согласно установленной политике Группа не относит активы и обязательства в категорию отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, по своему выбору; такое отнесение периодически используется только для определенных ценных бумаг. По мнению руководства Группы, эти инструменты подпадают под определение отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, в соответствии с ограничением, устанавливаемым поправкой к МСФО (IAS) 39.

МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «Учет хеджирования денежных потоков, связанных с прогнозируемыми внутригрупповыми операциями» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В соответствии с пересмотренным вариантом стандарта валютный риск, связанный с высоковероятной прогнозируемой внутригрупповой операцией, может рассматриваться в качестве хеджируемой статьи в консолидированной финансовой отчетности, если операция деноминирована в валюте, не являющейся функциональной валютой компании, участвующей в данной операции, и если валютный риск влияет на консолидированную прибыль или убыток.

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

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу (вступает в силу

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

Прочие новые стандарты и интерпретации. Группа не применяла досрочно следующие новые стандарты и интерпретации: МСФО (IAS) 19 – «Вознаграждения сотрудников» (Дополнение) – Актуарные прибыли и убытки, пенсионные планы Групп и раскрытие информации, МСФО (IAS) 21 (Дополнение) – «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность», новые интерпретации IFRIC с 5 по 9 и новый стандарт МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных запасов», включая связанные с ним и с МСФО 1 изменения.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Наличные средства	3 767 314	2 953 572
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	5 792 811	4 417 121
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
– Российской Федерации	844 222	1 327 276
– других стран	1 825 634	1 068 158
Итого денежных средств и их эквивалентов	12 229 981	9 766 127

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

8 Торговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Корпоративные облигации	6 701 563	1 681 987
Муниципальные облигации	205 709	737 755
Еврооблигации Российской Федерации	275 987	783 596
Облигации ЦБ РФ	–	488 155
Прочее	58 433	323 411
Итого торговых ценных бумаг	7 241 692	4 014 904

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися в Российской Федерации. Эти облигации имеют сроки погашения с 2006 года по 2014 год (2004 г.: с 2005 года по 2010 год), купонный доход приблизительно 6%–15% (2004 г.: 5%–15%) в 2005 году и доходность к погашению от 7% до 16% (2004 г.: от 7% до 16%) по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от выпуска.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлены в Примечании 23.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

9 Средства в других банках

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Срочные размещения в банках	12 077 645	3 660 470
Договоры обратного репо с другими банками	685 464	785 094
Итого средств в других банках	12 763 109	4 445 564

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа имела права собственности на ценные бумаги общей справедливой стоимостью 806 450 тысяч рублей (2004 г.: 785 114 тысячи рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по договорам обратного репо с другими банками. Группа имела право продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 12 763 109 тысяч рублей (2004 г.: 4 445 564 тысячи рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

10 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Текущие кредиты	96 316 836	59 548 433
Просроченные кредиты	859 439	23 781
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 223 648)	(733 787)
Итого кредитов и авансов клиентам	94 952 627	58 838 427

Просроченные кредиты включают кредиты, не обслуживавшиеся в соответствии с первоначальными условиями договора в течение минимум 30 дней.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	733 787	605 605
Отчисление в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	1 491 923	160 579
Кредиты и авансы, списанные в течение года	(2 062)	(32 397)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	2 223 648	733 787

Ниже представлена структура клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	19 778 413	20	10 384 812	17
Тяжелая промышленность	16 690 193	17	8 433 496	14
Торговля	10 698 484	11	5 977 014	10
Добывающая промышленность	9 923 033	10	4 976 979	8
Химическая промышленность	9 909 264	10	6 126 830	10
Транспорт, хранение и связь	7 560 596	8	6 312 496	11
Легкая промышленность	7 500 726	8	5 617 225	10
Недвижимость	7 300 602	8	4 610 557	8
Финансовые услуги	2 499 134	3	2 172 002	4
Прочее	5 315 830	5	4 960 803	8
Итого кредитов и авансов клиентам	97 176 275	100	59 572 214	100

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы был 21 заемщик (2004 г.: 10 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 000 тысяч рублей (2004 г.: 1 000 000 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составила 35 882 053 тысячи рублей (2004 г.: 13 267 243 тысячи рублей), или 37% кредитного портфеля (2004 г.: 22% кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 94 952 627 тысяч рублей (2004 г.: 58 838 427 тысяч рублей). См. Примечание 26.

На 31 декабря 2005 года кредиты и авансы клиентам в сумме 4 275 706 тысяч рублей (2004 г.: 6 016 473 тысячи рублей) были гарантированы Материнским банком.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

11 Основные средства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование, программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2004 года		384 826	169 349	338 605	41 935	934 715
Накопленная амортизация		(29 449)	(33 969)	(138 660)	—	(202 078)
Балансовая стоимость на 1 января 2004 года		355 377	135 380	199 945	41 935	732 637
Поступления		84 736	92 367	254 307	118 221	549 631
Амортизационные отчисления	20	(10 631)	(25 767)	(77 998)	—	(114 396)
Выбытия (первоначальная стоимость)		—	—	(4 691)	—	(4 691)
Выбытия (накопленная амортизация)		—	—	3 523	—	3 523
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года		429 482	201 980	375 086	160 156	1 166 704
Стоимость на 31 декабря 2004 года		469 562	261 716	588 221	160 156	1 479 655
Накопленная амортизация		(40 080)	(59 736)	(213 135)	—	(312 951)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года		429 482	201 980	375 086	160 156	1 166 704
Поступления		5 226	274 340	491 853	443 171	1 214 590
Амортизационные отчисления	20	(9 850)	(51 339)	(123 381)	—	(184 570)
Выбытия (первоначальная стоимость)		—	—	(9 715)	—	(9 715)
Выбытия (накопленная амортизация)		—	—	3 696	—	3 696
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		424 858	424 981	737 539	603 327	2 190 705
Стоимость на 31 декабря 2005 года		474 788	536 056	1 070 359	603 327	2 684 530
Накопленная амортизация		(49 930)	(111 075)	(332 820)	—	(493 825)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		424 858	424 981	737 539	603 327	2 190 705

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

12 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2005	2004
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков		753 746	709 146
Предоплата по операционным расходам		637 268	106 527
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		391 409	—
Отложенный налоговый актив	21	248 374	40 918
Инвестиции в ассоциированную компанию		207 209	182 781
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	126 342	60 842
Текущий налоговый актив		31 576	32 134
Прочее		199 040	101 162
Итого прочих активов		2 594 964	1 233 510

Инвестиции в ассоциированную компанию представляют собой 50%-ое участие Банка в ООО «Райффайзен-Лизинг», лизинговой компании, осуществляющей операции в Российской Федерации. Оставшаяся 50%-ая доля в ООО «Райффайзен-Лизинг» принадлежит Материнскому банку.

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

13 Средства других банков

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Срочные размещения других банков	42 228 752	17 169 869
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	404 883	214 525
Итого средств других банков	42 633 635	17 384 394

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 42 633 635 тысяч рублей (2004 г.: 17 384 394 тысячи рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и по срокам погашения, а так же анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

14 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Юридические лица		
— Текущие/расчетные счета	25 135 413	15 857 855
— Срочные депозиты	9 568 860	9 833 002
Физические лица		
— Текущие счета/счета до востребования	23 294 805	12 822 702
— Срочные депозиты	11 899 276	8 481 612
Итого средств клиентов	69 898 354	46 995 171

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	35 194 081	50	21 304 314	45
Производство	17 624 943	25	14 384 565	31
Финансовые услуги	4 906 016	7	4 347 195	9
Недвижимость и аренда	3 577 329	5	1 736 375	4
Транспорт и связь	3 368 559	5	1 545 603	3
Торговля	2 304 839	3	1 523 431	3
Добывающая промышленность	766 836	1	291 223	1
Прочее	2 155 751	4	1 862 465	4
Итого средств клиентов	69 898 354	100	46 995 171	100

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 69 898 354 тысячи рублей (2004 г.: 46 995 171 тысяча рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

15 Прочие заемные средства

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Кредиты от Международной финансовой корпорации	4 150 717	2 354 949
Субординированные кредиты от Материнского Банка	2 021 355	1 946 044
Субординированный кредит от Европейского банка реконструкции и развития	584 935	561 162
Синдицированный кредит	—	5 000 538
Итого прочих заемных средств	6 757 007	9 862 693

На 31 декабря 2005 года кредиты от Международной финансовой корпорации включали четыре транша. Первый транш, основная сумма которого составляет 31 111 111 долларов США, имеет срок погашения 15 декабря 2012 года; проценты по данному траншу выплачиваются два раза в год по ставке LIBOR плюс 2.5% годовых. Второй транш, основная сумма которого составляет 33 333 333 доллара США, имеет срок погашения 15 декабря 2013 года; проценты по данному траншу выплачиваются два раза в год по ставке LIBOR плюс 2.5% годовых. Третий транш, основная сумма которого составляет 10 000 тысяч долларов США, имеет срок погашения 15 июля 2014 года; проценты по данному траншу выплачиваются два раза в год по ставке ЛИБОР плюс 2.5% годовых. Четвертый транш, основная сумма которого составляет 70 000 тысяч долларов США, имеет срок погашения 15 июля 2015 года; проценты по данному траншу выплачиваются два раза в год по ставке LIBOR плюс 2.25% годовых.

На 31 декабря 2005 года субординированные кредиты от Материнского Банка включали два транша. Транш, основная сумма которого составляет 50 000 тысяч долларов США, имеет срок погашения 15 декабря 2011 года; проценты по данному траншу выплачиваются два раза в год по ставке LIBOR плюс 2.75% годовых. Другой транш, основная сумма которого составляет 20 000 тысяч долларов США, имеет срок погашения 15 июня 2010 года; проценты по данному траншу выплачиваются два раза в год по ставке LIBOR плюс 2.5% годовых.

На 31 декабря 2005 года основная сумма субординированного кредита от Европейского банка реконструкции и развития составила 20 000 тысяч долларов США; срок погашения кредита наступает 18 декабря 2007 года, проценты выплачиваются два раза в год по ставке LIBOR плюс 2.5% годовых.

На 31 декабря 2004 года задолженность по основной сумме кредита, полученного от консорциума крупных международных банков, составляла 180 000 тысяч долларов США; проценты выплачивались два раза в год по ставке LIBOR плюс 1.3% годовых. Кредит был полностью погашен в июле 2005 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 6 757 007 тысяч рублей (2004 г.: 9 862 693 тысячи рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

16 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2005	2004
Начисленные премии персоналу		224 892	56 100
Текущие налоговые обязательства		173 149	—
Выпущенные векселя		145 123	—
Отложенный комиссионный доход		125 704	54 146
Резерв по судебным разбирательствам	24	120 231	—
Резерв по обязательствам кредитного характера	24	88 150	95 012
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	45 797	52 429
Прочее		229 293	166 078
Итого прочих обязательств		1 152 339	423 765

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

17 Уставный капитал

(в тысячах российских рублей)	Количество акций	Номинал	Сумма капитала, скорректированная с учетом инфляции	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Итого
По состоянию на 1 января 2004 года	1 000	1 004 000	7 109 087	—	1 212 488	8 321 575
Выпущенные новые акции	927	930 708	930 708	10 758	—	941 466
По состоянию на 31 декабря 2004 года	1 927	1 934 708	8 039 795	10 758	1 212 488	9 263 041
Выпущенные новые акции	5 378	5 399 512	5 399 512	144 808	—	5 544 320
По состоянию на 31 декабря 2005 года	7 305	7 334 220	13 439 307	155 566	1 212 488	14 807 361

На 31 декабря 2005 года все находящиеся в обращении акции Банка являлись обыкновенными и были зарегистрированы, выпущены и полностью оплачены. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 тысячи рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Добавочный капитал представляет собой сумму взносов акционеров в дополнение к оплате акций.

18 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	6 692 284	3 169 672
Средства в других банках	651 963	330 614
Ценные бумаги	239 944	245 423
Итого процентных доходов	7 584 191	3 745 709
Процентные расходы		
Срочные размещения других банков	1 141 547	559 692
Срочные депозиты физических лиц	533 933	180 471
Срочные депозиты юридических лиц	354 412	169 146
Текущие/расчетные счета	344 638	154 923
Прочие заемные средства	316 048	190 881
Итого процентных расходов	2 690 578	1 255 113
Чистые процентные доходы	4 893 613	2 490 596

19 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Комиссионные доходы		
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	331 669	233 095
Комиссии по экспортным операциям	230 530	140 821
Комиссии по расчетным операциям	224 444	154 011
Комиссии по документарным операциям и гарантиям	184 884	136 578
Комиссии по валютным операциям	175 474	153 001
Комиссии по операциям с ценными бумагами	139 086	80 267
Комиссии по кассовым операциям	108 822	81 133
Прочее	86 852	73 022
Итого комиссионных доходов	1 481 761	1 051 928
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	76 720	131 410
Комиссии по документарным операциям	62 046	126 119
Комиссии по кредитным линиям	55 179	220 665
Комиссии по операциям с ценными бумагами	44 362	34 089
Прочее	87 140	27 416
Итого комиссионных расходов	325 447	539 699
Чистый комиссионный доход	1 156 314	512 229

20 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2005	2004
Расходы на содержание персонала		1 522 858	846 999
Расходы по аренде		345 660	163 035
Амортизация основных средств	11	184 570	114 396
Реклама и маркетинг		182 292	82 224
Расходы по содержанию основных средств		166 156	68 329
Взносы в систему страхования вкладов		141 847	—
Телекоммуникационные расходы		97 483	57 906
Профессиональные услуги		85 453	28 936
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		36 844	24 688
Прочее		390 386	202 528
Итого операционных расходов		3 153 549	1 589 041

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 155 750 тысяч рублей (2004 г.: 84 661 тысяча рублей).

21 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Текущие расходы по налогу на прибыль	997 808	549 732
Отложенное налогообложение	(207 456)	(96 317)
Расходы по налогу на прибыль за год	790 352	453 415

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2004 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых и фактических налоговых расходов.

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Прибыль по МСФО до налогообложения	3 081 242	2 008 738
Теоретические налоговые отчисления по установленной ставке (2005 г.: 24%; 2004 г.: 24%)	739 498	482 097
Поправки на доходы или расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу:		
— Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	82 430	36 302
— Необлагаемые доходы	—	(25 556)
— Прочее	(31 576)	(39 428)
Расходы по налогу на прибыль за год	790 352	453 415

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

(в тысячах российских рублей)	1 января 2004 года	(Дебетовано)/кредитовано на счет прибыли и убытков	31 декабря 2004 года	(Дебетовано)/кредитовано на счет прибыли и убытков	31 декабря 2005 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резервы	(6 833)	29 615	22 782	37 899	60 681
Наращенные доходы и расходы	32 960	46 096	79 056	182 905	261 961
Общая сумма отложенного налогового актива	26 127	75 711	101 838	220 804	322 642
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(73 190)	21 330	(51 860)	(24 573)	(76 433)
Переоценка торговых ценных бумаг	(8 336)	(724)	(9 060)	11 225	2 165
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(81 526)	20 606	(60 920)	(13 348)	(74 268)
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	(55 399)	96 317	40 918	207 456	248 374

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 7 822 тысячи рублей (2004 г.: 25 724 тысячи рублей), связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

22 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Неаудированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2005 года 4 419 875 тысяч рублей (2004 г.: 2 492 708 тысяч рублей).

В 2005 году были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 305 912 тысяч рублей (42 тысячи рублей на акцию). В 2004 году дивиденды объявлены не были.

23 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

Рыночный риск. Группа принимает на себя рыночный риск. Рыночный риск связан с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами и Наблюдательный совет устанавливают value-at-risk позицию и stop-loss лимит для каждого торгового продукта и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Риск возникновения возможных убытков, превышающих установленные лимиты, в случае чрезвычайных изменений на рынке снижается ежегодными процедурами стресс-тестирования, осуществляемыми Управлением финансовыми рисками Банка и утверждаемыми Комитетом по управлению активами и пассивами.

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты		10 404 348	1 810 567	15 066	12 229 981
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		3 149 331	—	—	3 149 331
Торговые ценные бумаги		6 428 691	813 001	—	7 241 692
Средства в других банках		6 459 673	6 282 244	21 192	12 763 109
Кредиты и авансы клиентам		90 653 788	3 549 894	748 945	94 952 627
Основные средства		2 190 705	—	—	2 190 705
Прочие активы		2 498 507	96 434	23	2 594 964
Итого активов		121 785 043	12 552 140	785 226	135 122 409
Обязательства					
Средства других банков		5 768 435	36 813 487	51 713	42 633 635
Средства клиентов		69 031 629	660 399	206 326	69 898 354
Прочие заемные средства		—	6 757 007	—	6 757 007
Прочие обязательства		1 108 280	44 013	46	1 152 339
Итого обязательств		75 908 344	44 274 906	258 085	120 441 335
Чистая балансовая позиция		45 876 699	(31 722 766)	527 141	14 681 074
Обязательства кредитного характера	24	(11 842 266)	(140 128)	(50 253)	(12 032 647)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, осуществляемым через офшорные компании этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты		8 697 969	1 058 863	9 295	9 766 127
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		2 352 563	—	—	2 352 563
Торговые ценные бумаги		4 014 904	—	—	4 014 904
Средства в других банках		3 666 491	779 073	—	4 445 564
Кредиты и авансы клиентам		56 774 645	73 340	1 990 442	58 838 427
Основные средства		1 166 704	—	—	1 166 704
Прочие активы		1 233 510	—	—	1 233 510
Итого активов		77 906 786	1 911 276	1 999 737	81 817 799
Обязательства					
Средства других банков		3 898 748	13 461 921	23 725	17 384 394
Средства клиентов		44 114 384	381 323	2 499 464	46 995 171
Прочие заемные средства		—	9 862 693	—	9 862 693
Прочие обязательства		423 765	—	—	423 765
Итого обязательств		48 436 897	23 705 937	2 523 189	74 666 023
Чистая балансовая позиция		29 469 889	(21 794 661)	(523 452)	7 151 776
Обязательства кредитного характера	24	(7 790 957)	(7 110)	(70 703)	(7 868 770)

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты		8 123 716	3 340 357	696 385	69 523	12 229 981
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		3 149 331	—	—	—	3 149 331
Торговые ценные бумаги		6 674 964	566 728	—	—	7 241 692
Средства в других банках		5 394 382	7 305 043	63 684	—	12 763 109
Кредиты и авансы клиентам		20 735 488	69 902 140	4 233 082	81 917	94 952 627
Основные средства		2 190 705	—	—	—	2 190 705
Прочие активы		2 464 587	119 558	10 818	1	2 594 964
Итого активов		48 733 173	81 233 826	5 003 969	151 441	135 122 409
Обязательства						
Средства других банков		5 055 772	37 074 697	503 041	125	42 633 635
Средства клиентов		29 913 474	31 808 193	8 108 743	67 944	69 898 354
Прочие заемные средства		—	6 757 007	—	—	6 757 007
Прочие обязательства		732 396	404 427	15 455	61	1 152 339
Итого обязательств		35 701 642	76 044 324	8 627 239	68 130	120 441 335
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	25	8 874	44 053	196	(1 472)	51 651
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов		13 022 657	5 145 449	(3 623 466)	84 783	14 629 423
Валютные производные инструменты	25	3 423 625	(6 800 353)	3 519 136	(90 757)	51 651

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты		6 797 460	1 992 939	762 174	213 554	9 766 127
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		2 352 563	—	—	—	2 352 563
Торговые ценные бумаги		2 936 423	909 131	169 350	—	4 014 904
Средства в других банках		3 299 015	1 146 549	—	—	4 445 564
Кредиты и авансы клиентам		5 644 752	51 475 947	1 700 191	17 537	58 838 427
Основные средства		1 166 704	—	—	—	1 166 704
Прочие активы		1 179 372	48 949	5 189	—	1 233 510
Итого активов		23 376 289	55 573 515	2 636 904	231 091	81 817 799
Обязательства						
Средства других банков		1 041 520	15 895 038	405 076	42 760	17 384 394
Средства клиентов		16 008 586	24 472 855	6 363 526	150 204	46 995 171
Прочие заемные средства		—	9 862 693	—	—	9 862 693
Прочие обязательства		339 520	75 948	8 297	—	423 765
Итого обязательств		17 389 626	50 306 534	6 776 899	192 964	74 666 023
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	25	(18 744)	(113)	12 961	—	(5 896)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов		6 005 407	5 267 094	(4 152 956)	38 127	7 157 672
Валютные производные инструменты	25	1 834 245	(6 023 435)	4 238 595	(55 301)	(5 896)

Позиция Группы по валютным производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, которую Группа решила купить (положительная сумма) или продать (отрицательная сумма). Как указано в Примечании 25, суммы в разбивке по валютам представлены развернутым итогом. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость производных финансовых инструментов.

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

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным

требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риск ликвидности управляет Казначейство и Управление финансовыми рисками.

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

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Группы, относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Просроченные активы классифицируются на основании ожидаемой даты погашения. Все торговые ценные бумаги классифицированы как «До востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход справедливо отражает позицию Банка по ликвидности. Средства на счетах обязательных резервов в ЦБ РФ отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти остатки, также включена в эту категорию.

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	12 229 981	—	—	—	12 229 981
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 149 331	—	—	—	3 149 331
Торговые ценные бумаги	7 241 692	—	—	—	7 241 692
Средства в других банках	10 368 045	1 340 163	1 054 901	—	12 763 109
Кредиты и авансы клиентам	6 908 919	27 892 884	15 933 284	44 217 540	94 952 627
Основные средства	—	—	—	2 190 705	2 190 705
Прочие активы	962 986	522 692	554 043	555 243	2 594 964
Итого активов	40 860 954	29 755 739	17 542 228	46 963 488	135 122 409
Обязательства					
Средства других банков	5 794 442	7 207 881	681 231	28 950 081	42 633 635
Средства клиентов	58 551 646	6 657 161	3 450 844	1 238 703	69 898 354
Прочие заемные средства	32 403	21 776	—	6 702 828	6 757 007
Прочие обязательства	906 681	123 749	23 905	98 004	1 152 339
Итого обязательств	65 285 172	14 010 567	4 155 980	36 989 616	120 441 335
Чистый разрыв ликвидности	(24 424 218)	15 745 172	13 386 248	9 973 872	14 681 074
Кумулятивный разрыв ликвидности	(24 424 218)	(8 679 046)	4 707 202	14 681 074	

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9 766 127	—	—	—	9 766 127
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 352 563	—	—	—	2 352 563
Торговые ценные бумаги	4 014 904	—	—	—	4 014 904
Средства в других банках	3 118 566	605 893	721 105	—	4 445 564
Кредиты и авансы клиентам	3 190 296	16 957 675	11 074 589	27 615 867	58 838 427
Основные средства	—	—	—	1 166 704	1 166 704
Прочие активы	213 193	13 292	—	1 007 025	1 233 510
Итого активов	22 655 649	17 576 860	11 795 694	29 789 596	81 817 799
Обязательства					
Средства других банков	5 140 225	1 888 743	799 385	9 556 041	17 384 394
Средства клиентов	34 922 183	9 085 618	2 232 910	754 460	46 995 171
Прочие заемные средства	—	—	—	9 862 693	9 862 693
Прочие обязательства	370 459	1 776	21 006	30 524	423 765
Итого обязательств	40 432 867	10 976 137	3 053 301	20 203 718	74 666 023
Чистый разрыв ликвидности	(17 777 218)	6 600 723	8 742 393	9 585 878	7 151 776
Кумулятивный разрыв ликвидности	(17 777 218)	(11 176 495)	(2 434 102)	7 151 776	

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

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

Средства клиентов отражены в указанном анализе по контрактным срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, если они отказываются от права на начисленные проценты.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных

средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 229 981	—	—	—	—	12 229 981
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 149 331	—	—	—	—	3 149 331
Торговые ценные бумаги	7 241 692	—	—	—	—	7 241 692
Средства в других банках	10 468 045	1 745 953	549 111	—	—	12 763 109
Кредиты и авансы клиентам	61 415 240	15 479 977	4 941 623	13 115 787	—	94 952 627
Основные средства	—	—	—	—	2 190 705	2 190 705
Прочие активы	962 994	522 692	554 043	68 076	487 159	2 594 964
Итого активов	95 467 283	17 748 622	6 044 777	13 183 863	2 677 864	135 122 409
Обязательства						
Средства других банков	14 522 779	27 056 983	698 380	355 493	—	42 633 635
Средства клиентов	58 884 332	6 657 161	3 118 158	1 238 703	—	69 898 354
Прочие заемные средства	2 335 003	4 422 004	—	—	—	6 757 007
Прочие обязательства	906 681	123 749	23 905	98 004	—	1 152 339
Итого обязательств	76 648 795	38 259 897	3 840 443	1 692 200	—	120 441 335
Чистый разрыв	18 818 488	(20 511 275)	2 204 334	11 491 663	2 677 864	14 681 074
Кумулятивный разрыв	18 818 488	(1 692 787)	511 547	12 003 210	14 681 074	

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

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденеж- ные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 766 127	—	—	—	—	9 766 127
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 352 563	—	—	—	—	2 352 563
Торговые ценные бумаги	4 014 904	—	—	—	—	4 014 904
Средства в других банках	3 451 550	425 526	568 488	—	—	4 445 564
Кредиты и авансы клиентам	39 730 201	9 032 951	2 643 757	7 431 518	—	58 838 427
Основные средства	—	—	—	—	1 166 704	1 166 704
Прочие активы	216 007	13 292	—	695 826	308 385	1 233 510
Итого активов	59 531 352	9 471 769	3 212 245	8 127 344	1 475 089	81 817 799
Обязательства						
Средства других банков	5 140 225	1 888 743	799 385	9 556 041	—	17 384 394
Средства клиентов	34 922 184	9 085 618	2 232 910	754 459	—	46 995 171
Прочие заемные средства	—	9 862 693	—	—	—	9 862 693
Прочие обязательства	370 459	1 776	21 006	30 524	—	423 765
Итого обязательств	40 432 868	20 838 830	3 053 301	10 341 024	—	74 666 023
Чистый разрыв	19 098 484	(11 367 061)	158 944	(2 213 680)	1 475 089	7 151 776
Кумулятивный разрыв	19 098 484	7 731 423	7 890 367	5 676 687	7 151 776	

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

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

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

% в год	2005				2004			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочее	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0.0%	—	—	—	0.0%	—	—	—
Долговые торговые ценные бумаги	7.9%	6.2%	—	—	7.4%	6.2%	8.8%	—
Средства в других банках	7.5%	5.1%	9.2%	—	6.7%	3.0%	—	—
Кредиты и авансы клиентам	9.1%	10.0%	6.9%	6.7%	9.0%	7.3%	7.1%	4.7%
Обязательства								
Средства других банков	5.0%	5.2%	5.2%	0.0%	2.6%	4.5%	2.4%	4.8%
Средства клиентов	—	—	—	—	—	—	—	—
- текущие и расчетные счета	0.6%	1.2%	0.5%	0.8%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%
- срочные депозиты	4.9%	4.4%	2.2%	—	2.9%	2.6%	2.2%	4.0%
Прочие заемные средства	—	4.2%	—	—	4.2%	—	—	—

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

24 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа создала резерв (Примечание 16) в размере 120 231 тысячи рублей (2004 г.: ноль) в связи с разбирательством с кредиторами одного из клиентов Группы, в отношении которого введена процедура внешнего управления. Резерв был создан после соответствующих консультаций с собственными и внешними юристами.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

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

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа имела договорные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 307 045 тысяч рублей (2004 г.: ноль).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что в будущем чистые доходы и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Менее 1 года	321 702	17 509
От 1 до 5 лет	957 748	48 754
Более 5 лет	242 469	9 435
Итого обязательств по операционной аренде	1 521 919	75 698

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2005	2004
Овердрафты клиентам		3 044 955	2 148 903
Гарантии выданные		5 114 969	3 935 348
Экспортные аккредитивы		3 940 011	1 764 651
Импортные аккредитивы		20 862	114 880
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	16	(88 150)	(95 012)
Итого обязательств кредитного характера		12 032 647	7 868 770

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

Гарантия в отношении пенсионных счетов. По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа гарантировала клиентам Негосударственного пенсионного фонда «Райффайзен», что остатки на их пенсионных счетах не снизятся ниже первоначально инвестированной суммы или остатка, который был на счете по состоянию на конец предыдущего календарного года. На 31 декабря 2005 года сумма остатков на пенсионных счетах составила 87 948 тысяч рублей.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005 <i>Номинальная стоимость</i>	2004 <i>Номинальная стоимость</i>
Акции компаний, находящиеся на хранении в Национальном депозитарном центре	379 732	1 065 606
Акции компаний, находящиеся на хранении в Расчетном депозитарном центре	206 705	257 119
Акции компаний, находящиеся на хранении в ДАРОСС	80 744	805 573
Акции компаний, находящиеся на хранении в других депозитариях	475 401	303 488
Корпоративные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	1 080	694 578
Еврооблигации Российской Федерации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	1	2 301 366
Прочее	6 564	152 368

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2005 года Группа не имела активов в залоге (2004 г.: ноль). Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 3 149 331 тысяча рублей (2004 г.: 2 352 563 тысячи рублей) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

25 Производные финансовые инструменты

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

На 31 декабря 2005 года справедливая стоимость валютных производных инструментов составляла 51 651 тысячу рублей (положительная) (2004 г.: 5 896 тысяч рублей (отрицательная)). См. Примечание 23 в отношении анализа валютных производных инструментов по структуре валют.

На 31 декабря 2005 года Группа имела обязательства по поставке на будущую дату облигаций, справедливая стоимость которых составляла 290 939 тысяч рублей (2004 г.: 1 331 752 тысячи рублей). Справедливая стоимость этих форвардных контрактов на 31 декабря 2005 года составляла 513 тысяч рублей (отрицательная) (2004 г.: 5 993 тысячи рублей (отрицательная)).

На 31 декабря 2005 года Группа являлась участником одновалютных процентных свопов, меняющих фиксированные процентные денежные потоки на плавающие процентные денежные потоки на основе LIBOR. На 31 декабря 2005 года общая сумма базового актива этих процентных свопов составляла 8 849 335 тысяч рублей (2004 г.: 6 357 117 тысяч рублей). На 31 декабря 2005 года чистая справедливая стоимость этих процентных свопов составляла 29 407 тысяч рублей (положительная) (2004 г.: 20 302 тысячи рублей (положительная)).

Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов в сумме 126 342 тысячи рублей (2004 г.: 60 842 тысячи рублей) была отражена в составе прочих активов (Примечание 12). Отрицательная справедливая стоимость

производных финансовых инструментов в сумме 45 797 тысяч рублей (2004 г.: 52 429 тысяч рублей) была отражена в составе прочих обязательств (Примечание 16).

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от уровня кредитного рейтинга заемщика и варьируются от 5.1 % до 10.0 % в год (2004 г.: от 3.0 % до 9.0 % в год). См. Примечания 9 и 10 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

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

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 25.

27 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

(в тысячах российских рублей)	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Члены Правления
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках на конец периода	1 142 939	15 066	—
Средства в других банках (с договорной процентной ставкой 4.22%)	1 480 158	—	—
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (с договорной процентной ставкой 3.98–9.34%)	—	1 158 468	—
Прочие активы	119 004	1 012	—
Средства других банков (с договорной процентной ставкой 2.94–10.29%)	35 798 236	53 259	—
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 0.0–5.3%)	634	413 001	39
Прочие заемные средства (с договорной процентной ставкой 7.35%)	2 021 355	—	—
Прочие обязательства	39 705	3 567	—

Ниже указаны доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2005 год:

(в тысячах российских рублей)	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Члены Правления
Процентные доходы	72 264	44 442	—
Процентные расходы	(808 195)	(6 208)	—
Комиссионные доходы	11 877	2 728	—
Комиссионные расходы	114 689	641	—
Доходы за вычетом расходов по операциям иностранной валютой	105 537	(1 129)	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными инструментами	23 702	—	—
Административные и прочие операционные расходы	25 015	—	—

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Члены Правления
Гарантии, выпущенные Группой на конец года	—	200 675	—
Гарантии, полученные Группой на конец года	6 973 465	—	—
Процентные свопы — сумма базового актива на конец года	8 849 335	—	—
Процентные свопы — справедливая стоимость на конец года	29 407	—	—
Валютные производные финансовые инструменты — сумма поставки на конец года	18 991 930	—	—
Валютные производные финансовые инструменты — справедливая стоимость на конец года	50 981	—	—

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

(в тысячах российских рублей)	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Члены Правления
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках на конец периода	310 412	9 281	—
Средства в других банках	109 247	—	—
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (с договорной процентной ставкой: 5.0%-8.0%)	—	780 932	—
Средства других банков (с договорной процентной ставкой: 2.0%-8.0%)	10 742 715	—	—
Средства клиентов	—	32 039	—
Прочие заемные средства (с договорной процентной ставкой: 5.9%-6.2%)	1 946 044	—	—

Ниже указаны доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2004 год:

(в тысячах российских рублей)	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Члены Правления
Процентные доходы	25 809	20 295	—
Процентные расходы	(583 129)	—	—
Комиссионные расходы	(344 138)	(28)	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	218 533	—	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными инструментами	(29 600)	—	—

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2004 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Члены Правления
Гарантии, полученные Группой на конец года	11 232 230	—	—
Процентные свопы — сумма базового актива на конец года	6 357 116	—	—
Процентные свопы — справедливая стоимость на конец года	20 302	—	—
Валютные производные финансовые инструменты — сумма поставки на конец года	14 348 155	—	—
Валютные производные финансовые инструменты — справедливая стоимость на конец года	(14 559)	—	—

Операции со связанной стороной ООО «Райффайзен-Лизинг», компанией 50%/50% принадлежащей Банку и Материнскому банку, включены в графу «Дочерние компании Материнского банка».

В 2005 году общая сумма вознаграждения членов Правления, включающая выплату заработной платы, единовременных выплат и прочих краткосрочных выплат, составила 76 224 тысячи рублей (2004 г.: 65 035 тысяч рублей).