

ООО КБ «Альба Альянс»

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
Год, закончившийся 31 декабря 2005 года

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5-6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-44

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Коммерческого банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была утверждена Правлением Коммерческого банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 10 июня 2006 года.

От имени Правления Банка:



Якимов А. Н.
Председатель Правления

10 июня 2006 года
Москва



Анохина О. И.
Главный бухгалтер

10 июня 2006 года
Москва

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Альба Альянс»
(Общество с ограниченной ответственностью)

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних структур (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках и о движении денежных средств (далее «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 1 марта 2006 года было выражено безусловно-положительное мнение в отношении такой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

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



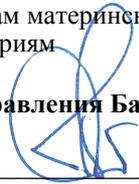
10 июня 2006 года
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Процентный доход	4, 25	97,386	107,383
Процентный расход	4, 25	(54,631)	(45,019)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОССТАНОВЛЕНИЯ/ (ФОРМИРОВАНИЯ) РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		42,755	62,364
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	5	47	(9,356)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		42,802	53,008
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	175,145	374,638
Чистая прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		-	8,573
Чистая прибыль по операциям реализации дочерних компаний		-	11,297
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		53,276	65,049
Доходы по услугам и комиссии полученные	7, 25	172,777	308,979
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7, 25	(76,525)	(47,611)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		11,240	6,551
Дивиденды полученные		1,519	141,822
Прочие доходы		8,281	14,097
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		345,713	883,395
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		388,515	936,403
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8, 25	(428,039)	(806,411)
ОПЕРАЦИОННЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		(39,524)	129,992
Формирование резерва под обесценение прочих активов	5	(16,936)	-
Формирование резерва по гарантиям	5	(7,516)	-
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		(63,976)	129,992
Расходы по налогу на прибыль	9	(4,870)	(54,236)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКАМ ГРУППЫ		(68,846)	75,756
Принадлежащее:			
Участникам материнской компании		(68,822)	74,624
Миноритариям		(24)	1,132

От имени Правления Банка:


Якимов А. Н.
Председатель Правления


Анохина О. И.
Главный бухгалтер

10 июня 2006 года
Москва

10 июня 2006 года
Москва

Примечания на с. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на с. 2.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Примечания	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	10	912,197	279,549
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11	1,148,220	344,994
Ссуды и средства, предоставленные банкам	13	799,475	1,245,826
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	14, 25	403,221	460,592
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15	26,896	14,740
Основные средства, за вычетом накопленного износа	16	733,377	759,664
Текущие требования по налогу на прибыль		23,324	22,686
Отложенные требования по налогу на прибыль	9	11,150	677
Прочие активы, за вычетом резерва под обесценение	17	132,446	159,519
ИТОГО АКТИВЫ		4,190,306	3,288,247
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Ссуды и средства банков	18	472,647	39
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	19	2,736	106,714
Средства клиентов	20, 25	1,990,098	1,923,544
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	521,262	-
Резерв по гарантиям	5	7,516	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2,949	5,266
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	9	48,943	43,421
Прочие обязательства	22	38,026	34,242
		3,084,177	2,113,226
Чистые активы, принадлежащие участникам материнской компании	23	1,105,860	1,174,728
Чистые активы, принадлежащие миноритариям		269	293
Итого чистые активы		1,106,129	1,175,021

От имени Правления Банка:


Якимов А. Н.
Председатель Правления

10 июня 2006 года
Москва


Анохина О. И.
Главный бухгалтер

10 июня 2006 года
Москва

Примечания на с. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на с. 2.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(63,976)	129,992
Корректировки:			
(Восстановление)/формирование резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		(47)	9,356
Формирование резерва по гарантиям		7,516	-
Формирование резерва под обесценение торговых ценных бумаг		16,936	-
Износ основных средств		27,471	29,475
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		15	(14,658)
Полученные дивиденды		(1,519)	(141,822)
Изменение стоимости производных финансовых инструментов		379	-
Нереализованная курсовая разница		306	(31,094)
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		(12,919)	(18,756)
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(65,700)	280,638
Ссуды и средства, предоставленные банкам		68,359	(305,635)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(799,978)	(29,895)
Ссуды, предоставленные клиентам		63,681	(214,003)
Прочие активы		30,128	204,500
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		461,045	(56,387)
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(108,414)	109,897
Средства клиентов		17,411	(1,878,744)
Прочие обязательства		2,884	(2,635)
		<hr/>	<hr/>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(343,503)	(1,911,020)
Налог на прибыль уплаченный		(12,776)	(83,082)
		<hr/>	<hr/>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(356,279)	(1,994,102)
		<hr/>	<hr/>

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(3,430)	(10,182)
Выручка от реализации основных средств		2,246	-
Полученные дивиденды (Приобретение)/реализация инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		1,519	141,822
Поступление от продажи дочерних компаний		(12,156)	680,080
		-	36,852
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(11,821)	848,572
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выручка, полученная от продажи/(чистые платежи по погашению) выпущенных долговых ценных бумаг		518,680	(503,882)
Дивиденды выплаченные миноритариям		-	(839)
Выплаты участникам Группы		-	(157,897)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		518,680	(662,618)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на ден. ср. и их эквиваленты		11,095	(133,209)
Изменение денежных средств за счет выбытия дочерних компаний		-	8,302
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		161,675	(1,933,055)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	10	1,167,834	3,100,889
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	10	1,329,509	1,167,834

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 47,129 тыс. руб. и 89,899 тыс. руб.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 54,264 тыс. руб. и 101,970 тыс. руб.

От имени Правления Банка:


Якимов А. Н.
Председатель Правления


Анохина О. И.
Главный бухгалтер

10 июня 2006 года
Москва

10 июня 2006 года
Москва

Примечания на с. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на с. 2.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее «Банк») был учрежден в 1993 году в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее «РФ»). В настоящее время Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2593, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»). Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Министерством по антимонопольной политике РФ в 2003 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, Московская область, г. Талдом, ул. Калязинская, д. 41.

Банк является материнской компанией Банковской группы (далее «Группа»), в которую входят следующие компании, которые для целей консолидированной финансовой отчетности рассматриваются как связанные стороны (Примечание 23):

Дочернее предприятие	Доля %	Страна	Дата регистрации	Сектор экономики	Дата приобретения
ООО «Совлинк»		Россия		Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование	21 ноября 2002 года
S.L. Capital Services Limited.	100%	Кипр	19 августа 1996 года	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг	10 декабря 2002 года
ЗАО «Совлинк-Трест»	100%	Россия	14 июля 2003 года	Девелоперская компания	01 августа 2003 года
ООО «Альба Визкл»	74%	Россия	25 октября 1994 года	Предоставление транспортных услуг	31 декабря 2002 года
ЗАО «Аранд»	100%	Россия	18 ноября 1992 года	Инвестиции на внутреннем рынке	27 декабря 2002 года

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Коммерческого банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 10 июня 2006 года.

Изменение в составе участников и действия руководства

В конце 2004 года участниками Банка было подписано соглашение об изменении состава участников. В первой половине 2005 года состав участников Банка менялся дважды, что отрицательно отразилось на результатах деятельности Банка и его дочерних компаний. Неопределенность относительно состава участников Банка, существовавшая в первой половине 2005 года, привела к снижению объемов операций Банка. В июне 2005 года вопрос относительно состава участников Банка был разрешен. Г-н Пяткин и г-н Фрайман, являвшиеся участниками Банка до вышеуказанных изменений, получили контроль над Банком.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в собственности следующих участников Банка находилось 100% долей участников:

Участники	%
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	100.0

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы (далее «консолидированная финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости определенных финансовых инструментов.

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с российским и национальными законодательствами стран, в которых расположены компании Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономического содержания произведенных операций, в том числе реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие со статьями финансовой отчетности.

Основные изменения в суммах чистых активов по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., а также прибылей за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., согласно МСФО и российским стандартам бухгалтерского учета заключаются в следующем:

	31 декабря 2005 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года Убыток (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года Прибыль (тыс. руб.)
	Чистые активы, при- надлежащие участникам Группы (тыс. руб.)		Чистые активы, при- надлежащие участникам Группы (тыс. руб.)	
По национальным стандартам бухгалтерского учета (неаудировано)	988,374	(38,968)	956,539	183,840
Консолидация дочерних компаний	(57,750)	(14,924)	25,383	(159,302)
Чистые наращенные проценты	(4,815)	(7,834)	3,378	13,204
Переоценка по справедливой стоимости, нетто	(15,317)	(15,317)	1,670	1,238
Резерв под обесценение	(13,872)	(12,005)	(6,286)	(7,037)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(48,238)	(5,924)	(42,744)	1,105
Расходы по текущему налогу на прибыль	(2,499)	(6,033)	(5,246)	(31,774)
Корректировка стоимости основных средств в связи с применением МСФО	270,110	37,052	237,311	43,465
Эффект валютной переоценки	(425)	(358)	5,394	25,118
Чистый комиссионный доход/ (расход)	4,772	(1,387)	-	-
Чистые прочие расходы	(14,491)	(3,135)	-	-
Прочие	11	11	(671)	4,767
Международные стандарты финансовой отчетности	1,105,860	(68,822)	1,174,728	74,624

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Основные допущения

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Группы в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и пассивов в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	403,221

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Невозможно практически оценить, до какой степени основные допущения или другие источники оценок влияют на эти остатки по состоянию на дату составления баланса.

Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечание 24.

Функциональная валюта

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирована и проводит существенную долю своих операций Группа, является российский рубль.

При составлении консолидированной финансовой отчетности за 2004 год на основании ряда факторов валютой оценки Группы был определен доллар США: активы и обязательства Группы в основном были номинированы в долларах США; значительный объем операций осуществлялся компаниями Группы в долларах США, что оказывало существенное влияние на деятельность Группы; денежные потоки Группы преимущественно были представлены долларами США. Кроме того, доллар США являлся валютой, которую руководство использует для управления бизнес-рисками и оценки показателей деятельности Группы. При этом, учетные записи Группы предоставляют достаточную информацию в отношении исторических эквивалентов доллара США, по суммам операций выполненных в других валютах.

В соответствии с новой редакцией МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов» (далее – «МСБУ 21»), которая подлежит применению в отношении отчетных годовых периодов, начинающихся 1 января 2005 года, и на основе анализа факторов, принимаемых во внимание при определении функциональной валюты в той экономической среде, в которой Банк и Группа генерируют и расходуют основную часть своих денежных средств, руководство Банка приняло решение о необходимости смены функциональной валюты с долларов США на рубли РФ, считая датой такой смены 1 января 2005 года.

В связи со сменой функциональной валюты при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2005 год в соответствии с МСБУ 21 осуществлены процедуры пересчета всех статей в новую функциональную валюту по курсу, существовавшему на дату смены валюты (1 доллар США равен 27.7487 рублей РФ) на перспективной основе. Для целей сопоставления отчетность за 2004 год представляют в рублях.

Поскольку функциональной валютой отчетности Группа до 1 января 2005 года был доллар США, Группа применял МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной для целей, указанных в стандарте.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), которая представляется на ежегодной основе за период, заканчивающийся 31 декабря. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании для получения выгод от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при

приобретении) отражается в отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля миноритариев отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие чистые активы, принадлежащие миноритариям, отражаются как убытки материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21 «Влияние изменений валютных курсов», а также следующим подходом:

- активы и пассивы (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы классифицируются как чистые активы до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости с даты расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства оцениваются не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, то расходы, связанные с приобретением или выпуском финансовых активов или финансовых обязательств, непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Центральном банке Российской Федерации, средства, размещенные на корреспондентских счетах в российских и зарубежных банках, а также депозиты в российских и зарубежных банках со сроком погашения до 90 дней, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока, кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных

резервов, депонируемых в Банке России, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе оценок руководства в отношении сроков реализации таких активов.

Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой активы/обязательства, приобретенные, в основном, с целью продажи в ближайшее время, или в качестве части портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе, или в качестве производного финансового инструмента, или финансового актива/обязательства, которое после первоначального признания учитывается Группой по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки. Финансовые активы/обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, первоначально признаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировки справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, включаются в чистую прибыль или убыток за соответствующий период.

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных и фондовых рынках. Эти инструменты преимущественно применяются для торговых операций и первоначально отражаются в соответствии с принципами признания финансовых инструментов с последующей переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, которые, в свою очередь, основываются на рыночной и договорной стоимости соответствующих финансовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами отражены в отчете о прибылях и убытках в составе прибылей по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные

по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, созданные Группой посредством предоставления денег непосредственно заемщику.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным выше принципом учета. В последующем, ссуды, предоставленные клиентам, отражаются в учете по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение.

Резерв под обесценение

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Группа оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной

степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа. Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Износ основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление износа производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование	20%

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Ссуды и средства банков и клиентов

Ссуды и средства банков и клиентов изначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Группой. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выпущенные Группой, представляют собой обязательства в виде гарантированного платежа в определенной сумме в качестве возмещения бенефициару убытка, возникающего в результате неспособности плательщика осуществить платеж в оговоренные сроки в соответствии с изначальными или измененными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они учитываются в сумме большей из размера созданного резерва или первоначальной стоимости за вычетом, где необходимо, накопленной амортизации комиссионного вознаграждения, полученного по данной финансовой гарантии.

Чистые активы, принадлежащие участникам Группы

В соответствии с МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» финансовый инструмент является финансовым обязательством, если по его условиям Группа при погашении предоставит либо денежные средства, или иной финансовый актив. Поскольку Группа организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества в соответствии с Федеральным Законом №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

В случае выхода участника общества из состава участников, его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. На основании данных отчетности по РСБУ, доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, принадлежащие участникам Группы».

Выплаты из чистых активов участникам Группы, отражаются как уменьшение чистых активов, принадлежащих участникам Группы, в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты из чистых активов участникам Банка, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

Существующая система пенсионного обеспечения Российской Федерации предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Комиссионные доходы/расходы отражаются на основе метода начисления.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Группа, являясь арендатором по договорам операционной аренды, отражает платежи по договорам операционной аренды равномерно в течение срока действия договоров аренды в составе операционных расходов.

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Руб./ 1 долл. США	28.7825	27.7487
Руб./1 евро	34.1850	37.8104

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Изменения классификации

В отдельной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой предоставления отчетности на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление об проведенных операциях.

Характер изменения классификации	Сумма (тыс. руб.)	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Реклассификация обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	70,471	Средства в кредитных организациях (баланс)	Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации (баланс)
Реклассификация средств на счетах и срочных депозитов до 90 дней в кредитных организациях	953,701	Денежные средства и их эквиваленты (баланс)	Ссуды и средства, предоставленные банкам (баланс)
Реклассификация средств на брокерском счете	3,441	Прочие активы (баланс)	Ссуды и средства, предоставленные банкам (баланс)
Реклассификация кредиторской задолженности	727,448	Кредиторская задолженность (баланс)	Средства клиентов (баланс)
Реклассификация дебиторской задолженности	144,635	Дебиторская задолженность (баланс)	Прочие активы (баланс)
Реклассификация чистой прибыли по операциям с драгоценными металлами	6,551	Прочие доходы (отчет о прибылях и убытках)	Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами (отчет о прибылях и убытках)

Эффект применения новых и пересмотренных стандартов

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, был произведен пересмотр для приведения ее в соответствие с изменениями в МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности», МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», применяемых при составлении консолидированной финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2005 года, и МСФО №4 «Страховые контракты». Изменения в указанных выше стандартах не привели к существенным корректировкам и, соответственно, пересчету вступительных остатков.

В соответствии с пересмотренным МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» активы, обязательства, доходы и расходы должны быть раскрыты в отношении каждой категории связанных сторон. Изменения в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» привели к изменению представления информации в Примечании 25.

Эффект применения не вступивших в силу стандартов

Группа произвела оценку эффекта от применения новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2005 года.

С 1 января 2006 года Комитет по международным стандартам финансовой отчетности вводит в действие обновленный МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», который теперь будет включать предоставленные финансовые гарантии, которые в свою очередь исключаются из МСФО № 4 «Договоры страхования». Согласно МСБУ № 39 финансовые гарантии будут учитываются и раскрываются в примечаниях к отчетности таким же образом, как и в соответствии с МСФО № 4. Таким образом, влияние этого изменения на консолидированную финансовую отчетность Группы будет незначительным.

1 января 2006 отменяется ранее предусматривавшаяся МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» возможность оценивать любой финансовый актив или обязательство по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки. Группа оценила все свои финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки по состоянию на 31 декабря 2005 года, и считает, что влияние этого изменения является несущественным.

В соответствии с МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», вступающим в действие с 1 января 2007 года, Группа должна представлять дополнительную информацию относительно финансовых инструментов. Группа произвела оценку влияния требований МСФО № 7 и разработала план, который позволит внутренним системам Группы обеспечить надлежащий уровень раскрытия.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	42,920	18,960
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	35,735	62,139
Проценты по долговым ценным бумагам	18,731	26,284
Итого процентный доход	97,386	107,383
Процентный расход		
Проценты по средствам клиентов	43,953	44,608
Проценты по ссудам и средствам банков	8,061	411
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	2,617	-
Итого процентный расход	54,631	45,019
Чистый процентный доход до восстановления/(формирования) резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	42,755	62,364

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход, представлена следующим образом:

	Ссуды клиентам (тыс.руб.)
31 декабря 2003 года	1,222
Формирование резерва	9,356
Прибыль от пересчета курсовых разниц	(812)
31 декабря 2004 года	9,766
Восстановление резерва	(47)
31 декабря 2005 года	9,719

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов представлена следующим образом:

	Прочие активы (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	-
Формирование резерва	16,936
Убыток от пересчета курсовых разниц	334
31 декабря 2005 года	17,270

Информация о движении резерва по гарантиям представлена следующим образом:

	<u>Гарантии (тыс. руб.)</u>
31 декабря 2004 года	-
Формирование резерва	<u>7,516</u>
31 декабря 2005 года	<u><u>7,516</u></u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Торговые ценные бумаги	141,532	386,329
Производные финансовые инструменты	<u>33,613</u>	<u>(11,691)</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>175,145</u></u>	<u><u>374,638</u></u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
операции с ценными бумагами	140,936	33,318
консультационные услуги	20,732	248,429
расчетное обслуживание	4,349	12,097
предоставление гарантий	1,589	647
операции по конвертированию	1,389	594
операции по импортно-экспортным операциям	1,176	2,236
проведение кассовых операций	-	820
прочие операции	<u>2,606</u>	<u>10,838</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u><u>172,777</u></u>	<u><u>308,979</u></u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
консультационные услуги	67,891	24,030
операции с ценными бумагами	2,001	19,950
операции по конвертированию валюты	2,756	231
операции с драгоценными металлами	2,582	-
расчетное обслуживание	1,093	2,259
получение гарантий	198	-
прочие операции	<u>4</u>	<u>1,141</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u><u>76,525</u></u>	<u><u>47,611</u></u>

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Расходы на персонал	249,171	369,098
Профессиональные услуги	22,983	155,660
Износ основных средств	27,471	29,475
Налоги (кроме налога на прибыль)	26,714	49,780
Единый социальный налог	19,249	15,429
Охрана	5,718	3,740
Текущая аренда	5,548	31,770
Обработка данных	7,732	5,861
Услуги связи	7,396	35,395
Техническое обслуживание основных средств	6,055	4,617
Платежи в фонд страхования вкладов	1,981	-
Канцелярские и прочие офисные расходы	916	2,149
Расходы на рекламу	644	5,793
Командировочные и сопутствующие расходы	3,725	12,052
Страхование	2,959	4,347
Прочие затраты	39,777	81,245
Итого операционные расходы	428,039	806,411

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации и стран, в которых ведут деятельность компании Группы, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Отложенные активы:		
Налоговый убыток, перенесенный на следующие налоговые периоды	283,462	47,313
Ссуды и средства банков	16,206	-
Ссуды, предоставленные клиентам	7,369	-
Основные средства	5,042	2,942
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	716	-
Резервы на снижение стоимости и резервы на прочие потери	-	11,331
Прочие активы и обязательства	9,044	-
Итого отложенные налоговые требования	<u>321,839</u>	<u>61,586</u>
Отложенные обязательства:		
Основные средства	(272,605)	(238,427)
Ссуды, предоставленные банкам	(2)	-
Прочие	(4,781)	(1,242)
Итого отложенные обязательства	<u>(277,388)</u>	<u>(239,669)</u>
Чистые отложенные обязательства	(48,943)	(43,421)
Чистые отложенные активы	<u>11,150</u>	<u>677</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	<u>(63,976)</u>	<u>129,992</u>
Установленная законом ставка налога	24%	24%
Налог по установленной ставке	(15,354)	31,198
Налоговый эффект от применения различных ставок по налогу на прибыль	20,672	(2,435)
Эффект от пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	-	(15,230)
Налог на внутригрупповые дивиденды	1,476	26,549
Налоговый эффект от постоянных разниц	(1,924)	25,473
Расходы по налогу на прибыль	<u>4,870</u>	<u>54,236</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	9,622	53,667
(Возмещение)/начисление расходов по отложенному налогу на прибыль	(4,752)	569
Расходы по налогу на прибыль	<u>4,870</u>	<u>54,236</u>

	Активы по отложенному налогу на прибыль (тыс. руб.)	Обязательства по отложен- ному налогу на прибыль (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2003 года	300	(45,127)	(44,827)
Изменение отложенного налога на прибыль за период			(569)
Прибыль от пересчета курсовых разниц			2,652
31 декабря 2004 года	<u>677</u>	<u>(43,421)</u>	<u>(42,744)</u>
Изменение отложенного налога на прибыль за период			4,752
Прибыль от пересчета курсовых разниц			199
31 декабря 2005 года	<u>11,150</u>	<u>(48,943)</u>	<u>(37,793)</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	833,505	220,212
Наличные средства в кассе	<u>78,692</u>	<u>59,337</u>
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>912,197</u>	<u>279,549</u>

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2005 и 2004 гг. включают суммы 136,171 тыс. руб. и 70,471 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	912,197	279,549
Корреспондентские счета в других банках	553,483	898,462
Ссуды, предоставленные банкам, на срок до 90 дней	-	60,294
	<u>1,465,680</u>	<u>1,238,305</u>
За вычетом суммы обязательных резерва, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(136,171)</u>	<u>(70,471)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>1,329,509</u>	<u>1,167,834</u>

11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Корпоративные еврооблигации	7.00%-10.00%	409,177	9.03%	149,156
Корпоративные облигации российских эмитентов	9.00%-13.00%	281,163	17.25%	10,139-
Корпоративные акции российских эмитентов		259,996		173,870
Долговые ценные бумаги местных и федеральных органов власти Российской Федерации	5.00%-10.00%	195,527		-
Производные финансовые инструменты		2,357		142
Облигационные займы иностранных государств	- 11.00%-14.50%			11,687
Итого активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,148,220		344,994

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в стоимость активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам в сумме 9,309 тыс. руб. и 168 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены Еврооблигации ОАО «Импэксбанк», ОАО «Вымпелком», Министерства финансов Российской Федерации и ОАО «Промстройбанк СПб», переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками, справедливой стоимостью 506,576 тыс. руб. (Примечание 18).

12. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	Номинальная сумма	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)		Номинальная сумма	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)	
		Чистая справедливая стоимость	Чистая справедливая стоимость		Требования	Обязательства
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты						
Форвардные контракты	890,465	-	(2,360)	-	-	-
Форвардные контракты	541,832	2,357	-	13,180	-	(142)
Фьючерсные контракты	256,238	-	(308)	13,322	142	-
Свопы	144,150	-	(68)	-	-	-
Итого требования/ (обязательства) по производным финансовым инструментам		2,357	(2,736)	142	(142)	

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках и финансовых институтах	578,287	901,903
Ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>221,188</u>	<u>343,923</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	<u>799,475</u>	<u>1,245,826</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включены наращенные процентные доходы в сумме 2,441 тыс. руб. и 1,613 руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Группой были предоставлены ссуды и средства 3 и 2 банкам на сумму 671,231 тыс. руб. и 1,002,209 тыс. руб., соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным банкам, составила 1,029,463 тыс. руб. и 1,242,385 тыс. руб., соответственно.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Ссуды выданные	412,940	295,873
Векселя	-	141,442
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>-</u>	<u>33,043</u>
	412,940	470,358
За вычетом резерва под обесценение	<u>(9,719)</u>	<u>(9,766)</u>
Итого ссуд, предоставленных клиентам, нетто	<u>403,221</u>	<u>460,592</u>

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные акциями других компаний	86,518	54,625
Ссуды, обеспеченные страховыми депозитами физических лиц	34,842	-
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	74,489	21,326
Ссуды, обеспеченные запасами	4,007	-
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	3,749	121,386
Необеспеченные ссуды	<u>209,335</u>	<u>273,021</u>
	412,940	470,358
За вычетом резерва под обесценение	<u>(9,719)</u>	<u>(9,766)</u>
Итого ссуд, предоставленных клиентам, нетто	<u>403,221</u>	<u>460,592</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам:		
Физические лица	144,361	105,533
Финансы	132,435	102,765
Частные предприниматели	86,518	-
Золотодобывающая компания	30,026	-
Средства массовой информации	11,540	11,157
Предприятия торговли	8,060	109,438
Топливная, газовая и химическая отрасли	-	141,442
Прочие	-	23
	<u>412,940</u>	<u>470,358</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(9,719)</u>	<u>(9,766)</u>
Итого ссуд, предоставленных клиентам, нетто	<u>403,221</u>	<u>460,592</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав ссуд включены наращенные процентные доходы в сумме 1,326 тыс. руб. и 3,808 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 412,940 тыс. руб. и 470,358 тыс. руб., соответственно.

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Акции российских компаний	26,858	14,041
Акции иностранных компаний	38	699
	<u>26,896</u>	<u>14,740</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>26,896</u>	<u>14,740</u>

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Транспортные средства (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2003 года	856,625	96,410	13,102	966,137
Приобретения	-	9,477	803	10,280
Выбытия	-	(3,298)	(3,050)	(6,348)
Курсовые разницы	(49,551)	(5,705)	(306)	(55,562)
	<u>807,074</u>	<u>96,884</u>	<u>10,549</u>	<u>914,507</u>
31 декабря 2004 года	<u>807,074</u>	<u>96,884</u>	<u>10,549</u>	<u>914,507</u>
Приобретения	172	1,917	1,341	3,430
Выбытия	(85)	(5,236)	(3,339)	(8,660)
	<u>807,161</u>	<u>93,565</u>	<u>8,551</u>	<u>909,277</u>
31 декабря 2005 года	<u>807,161</u>	<u>93,565</u>	<u>8,551</u>	<u>909,277</u>

	Здания (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Транспортные средства (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
Накопленный износ				
31 декабря 2003 года	80,313	54,397	3,401	138,111
Начисления за год	13,594	13,645	2,236	29,475
Списано при выбытии	-	(3,113)	(778)	(3,891)
Курсовые разницы	(5,154)	(3,546)	(152)	(8,852)
31 декабря 2004 года	88,753	61,383	4,707	154,843
Начислено за год	18,838	6,928	1,705	27,471
Списано при выбытии	(16)	(3,500)	(2,898)	(6,414)
31 декабря 2005 года	107,575	64,811	3,514	175,900
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2005 года	699,586	28,754	5,037	733,377
31 декабря 2004 года	718,321	35,501	5,842	759,664

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Облигационные займы иностранных государств и корпоративные облигации заблокированные	100,099	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	36,528	777
Требования по комиссионным доходам	4,772	7,285
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,935	1,143
Драгоценные металлы	1,774	1,755
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	-	144,635
Прочие	4,608	3,924
	<u>149,716</u>	<u>159,519</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(17,270)</u>	<u>-</u>
Итого прочие активы, нетто	<u>132,446</u>	<u>159,519</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в прочие активы включены активы в сумме 82,829 тыс. руб., которые представляют собой вложения в долговые ценные бумаги компаний и государственные облигации иностранных государств, находящиеся на счетах в Refco Capital Markets Ltd (далее «Refco»). В сентябре 2005 года иностранная дочерняя компания Группы разместила средства в сумме 2 млн. долларов США в компании Refco с целью приобретения ценных бумаг. Дочерняя компания Группы также получила кредит от Refco в сумме 1.5 млн. долларов США для приобретения ценных бумаг. В октябре 2005 года компании группы Refco Inc. объявили себя банкротами в соответствии с Кодексом законов о банкротстве США. В результате этого значительная часть ценных бумаг, принадлежащих Группе и находящихся в Refco, оказались заблокированными в Refco. В ноябре 2005 года компания Группы подала иск против Refco. По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы были вложения в ценные бумаги в сумме 100,099 тыс. руб., находящиеся в Refco, и кредит от Refco в сумме 42,533 тыс. руб.

В связи с тем, что существует вероятность того, что Группа не сможет получить всю стоимость ценных бумаг, находящихся в Refco, стоимость этих ценных бумаг в балансе показана в сумме 82,829 тыс. руб., что представляет собой оценку руководства Группы суммы, которая будет получена. Справедливая стоимость этих ценных бумаг не оценивается в связи с тем, что невозможно точно определить сумму, которая будет получена при банкротстве Refco.

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Облигационные займы иностранных государств и корпоративные облигации на счетах в Refco	100,099
За вычетом резерва под обесценение	<u>(17,270)</u>
Облигационные займы иностранных государств и корпоративные облигации заблокированные	<u><u>82,829</u></u>

18. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	462,257	-
Срочные депозиты	10,002	-
Корреспондентские счета других банков	<u>388</u>	<u>39</u>
Итого ссуды и средства банков	<u><u>472,647</u></u>	<u><u>39</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2005 в состав ссуд и средств банков включены наращенные процентные расходы в сумме 2,629 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2005 года ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 462,257 тыс. руб. со сроком погашения в течение 1 месяца. Ссуды, полученные в рамках данных соглашений, обеспечены следующими видами активов:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Еврооблигации российских компаний	373,031
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	<u>89,226</u>
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u><u>462,257</u></u>

Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в состав активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в сумме 506,576 тыс. руб. (Примечание 11).

19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Производные финансовые инструменты	2,736	142
Торговое финансовое обязательство	-	106,572
Итого финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,736	106,714

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Текущие счета	1,048,272	769,964
Срочные депозиты	941,826	1,153,580
Итого средства клиентов	1,990,098	1,923,544

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам:		
Финансы	928,437	733,516
Физические лица	693,287	427,843
Торговля, производство и сфера обслуживания	131,657	10,049
Золотодобывающие компании	67,097	24,029
Топливная, газовая и химическая отрасли	34,034	22,801
Негосударственные пенсионные фонды	12,919	286
Транспорт и связь	3,403	3,416
Реклама и маркетинг	2,711	1,571
Брокерские компании	-	677,429
Недвижимость	1,482	-
Металлургия	-	1,285
Прочие	115,071	21,319
Итого средства клиентов	1,990,098	1,923,544

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав средств клиентов включены наращенные процентные расходы в сумме 4,425 тыс. руб. и 2,134 тыс. руб., соответственно.

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых (%)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	Январь 2006 года	7	446,176
Дисконтные векселя	Август 2006 года	дисконт	<u>75,086</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u><u>521,262</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг включены наращенные процентные расходы в сумме 2,582 тыс. руб.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	23,561	2,672
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	12,504	17,710
Задолженность перед персоналом по оплате неиспользованных отпусков	1,500	-
Доходы будущих периодов	461	249
Штрафы	-	2,386
Обязательства по комиссионным расходам	-	9,270
Прочие	-	1,955
Итого прочие обязательства	<u><u>38,026</u></u>	<u><u>34,242</u></u>

23. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ УЧАСТНИКАМ ГРУППЫ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. чистые активы, принадлежащие участникам Группы, представлены следующим образом:

	Итого чистые активы, принадлежащие участникам Группы (тыс. руб.)
На 31 декабря 2003 года	<u>1,333,025</u>
Выплаты из чистых активов, принадлежащих участникам Группы	(157,897)
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Группы	74,624
Убытки от пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	<u>(75,024)</u>
На 31 декабря 2004 года	<u><u>1,174,728</u></u>
Убытки от пересчета функциональной валюты дочерних компаний в валюту отчетности	(46)
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Группы	<u>(68,822)</u>
На 31 декабря 2005 года	<u><u>1,105,860</u></u>

Распределение долей между участниками Группы представлено в Примечании 1.

Участник имеет право продать свою долю Группе при условии предварительного уведомления. Группа обязан выплатить участнику текущую стоимость его доли в течение шести месяцев, начиная с конца года, в котором было получено уведомление.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

По состоянию на 31 декабря 2005 года созданный резерв по гарантиям составил 7,861 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. номинальные суммы или суммы согласно договорам составляли:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	191,679	121,796
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>317,471</u>	<u>186,385</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>509,150</u>	<u>308,181</u>

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный операционный риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2005 и 2004 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 61,818 тыс. руб. и 94,600 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой средний остаток средств клиентов в управлении у Группы в течение 2005 и 2004 гг., включая активы, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в сумме 37,049 тыс. руб. и 71,547 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 26,886,261 штук и 202,217,065 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные

на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группы, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы;
- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица (а также неисполнительные директора и ближайшие родственники этих лиц);
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы, и компании, которые имеют общего с Группой ключевого члена управления.
- (е) стороны, имеющие совместный контроль над Группой;
- (ж) совместные предприятия, участником в которых является Группа; и
- (з) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Группы или любой компании, которая является связанной стороной Группы.

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., были отражены следующие результаты операций со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	130	97,386	1,127	107,383
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	88		1,127	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	42		-	
Процентный расход	225	54,631	66,930	45,019
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	173		66,840	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	44		88	
- прочих связанных сторон	8		2	
Доходы по услугам и комиссии полученные	841	172,777	84,114	308,979
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	502		83,791	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	228		274	
- прочих связанных сторон	111		49	

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ №32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)	Текущая стоимость, (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	912,197	912,197	279,549	279,549
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,148,220	1,148,220	344,994	344,994
Ссуды и средства, предоставленные банкам	799,475	799,475	1,245,826	1,245,826
Ссуды и средства банков	472,647	472,647	39	39
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	2,736	2,736	106,714	106,714
Средства клиентов	1,990,098	1,990,098	1,923,544	1,923,544
Выпущенные долговые ценные бумаги	521,262	521,262	-	-

Ссуды, предоставленные клиентам – По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение, в сумме 403,221 тыс. руб. и 460,592 тыс. руб., соответственно, учитывались по балансовой стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи включают в себя некотируемые ценные бумаги в сумме 26,896 тыс. руб. и 14,740 тыс. руб., справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Группа осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Правление Банка является органом, ответственным за разработку и проведение политики в области управления ликвидностью и осуществление контроля за состоянием ликвидности. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме. С целью управления риском текущей ликвидности и составления прогноза состояния ликвидности Группы Валютный Департамент Банка на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям. Постоянный мониторинг состояния ликвидности баланса Группы и динамики ее изменения производится Службой внутреннего контроля.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Правление Банка управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Группы. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2005 года			31 декабря 2004 года		
	Руб.	Долл. США	Прочие валюты	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9.44%	6.75%	-	7.58%	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	4.34%	-	10.00%	2.00%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	15.89%	12.59%	11.50%	16.00%	12.67%	-
ПАССИВЫ:						
Ссуды и средства банков	4.00%	0.69%	-	-	-	-
Средства клиентов						
<i>До востребования</i>	<i>0.50%</i>	<i>0.50%</i>	<i>0.50%</i>	<i>1.00%</i>	<i>1.00%</i>	<i>1.00%</i>
<i>Срочные депозиты</i>	<i>7.20%</i>	<i>5.92%</i>	<i>7.25%</i>	-	7.26%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.44%	6.75%	-	-	-	-

Процентные ставки, зафиксированные в договорах, как по активам, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Группа не заключает договоры на привлечение и размещение денежных ресурсов с плавающими процентными ставками.

Правление Банка регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками, при необходимости вносит изменения в процентную политику и поэтому считает, что Группа не подвергается существенному риску изменения процентных ставок и, соответственно, рискам, связанным с движением денежных средств.

В приведенных ниже таблицах на 31 декабря 2005 и 2004 гг. анализ балансового процентного риска и риска ликвидности Группы представлен по установленной договором дате изменения процентных ставок, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	885,867	-	-	-	-	885,867
Ссуды и средства, предоставленные банкам	337,403	-	221,188	-	-	558,591
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	133,587	703	114,701	154,230	-	403,221
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,356,857	703	335,889	154,230		1,847,679
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	776,026	-	-	-	136,171	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	262,353	-	-	-	-	262,353
Ссуды и средства, предоставленные банкам	240,884	-	-	-	-	240,884
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	26,858	-	38	26,896
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	-	733,377	733,377
Требования по налогу на прибыль	-	34,474	-	-	-	34,474
Прочие активы, за вычетом резерва под обесценение	49,617	-	82,829	-	-	132,446
ИТОГО АКТИВЫ	2,685,737	35,177	445,576	154,230	869,586	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	472,259	-	-	-	-	472,259
Средства клиентов	552,228	83,070	443,357	134,066	-	1,212,721
Выпущенные долговые ценные бумаги	450,086	-	71,176	-	-	521,262
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,474,573	83,070	514,533	134,066	-	2,206,242
Ссуды и средства банков	388	-	-	-	-	388
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,736	-	-	-	-	2,736
Средства клиентов	777,377	-	-	-	-	777,377
Резерв по гарантиям	-	-	7,516	-	-	7,516
Обязательства по налогу на прибыль	51,892	-	-	-	-	51,892
Прочие обязательства	38,026	-	-	-	-	38,026
Чистые активы	-	-	1,106,129	-	-	1,106,129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,344,992	83,070	1,628,178	134,066	-	4,190,306
Разница между активами и обязательствами	340,745	(47,893)	(1,182,602)	20,164		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(117,716)	(82,367)	(178,644)	20,164		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(117,716)	(200,083)	(378,727)	(358,563)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(3%)	(5%)	(9%)	(9%)		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2004 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	170,982	-	-	-	-	170,982
Ссуды и средства, предоставленные банкам	694,920	60,294	1,137	16,971	-	773,322
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	101,156	138,480	143,402	77,554	-	460,592
Итого активы, по которым начисляются проценты	967,058	198,774	144,539	94,525	-	1,404,896
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	209,078	-	-	-	70,471	279,549
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	174,012	-	-	-	-	174,012
Ссуды и средства, предоставленные банкам	472,504	-	-	-	-	472,504
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	14,702	-	38	14,740
Основные средства, за вычетом накопленного износа	-	-	-	-	759,664	759,664
Требования по налогу на прибыль	-	-	23,363	-	-	23,363
Прочие активы	6,744	136,505	5,814	10,456	-	159,519
ИТОГО АКТИВЫ	1,829,396	335,279	188,418	104,981	830,173	3,288,247
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства клиентов	117,233	3,000	27,749	278,150	-	426,132
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	117,233	3,000	27,749	278,150	-	426,132
Ссуды и средства банков	39	-	-	-	-	39
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	142	-	-	106,572	-	106,714
Средства клиентов	815,331	-	682,081	-	-	1,497,412
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	48,687	-	48,687
Прочие обязательства	1,300	4,300	-	28,642	-	34,242
Чистые активы	-	-	1,175,021	-	-	1,175,021
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	934,045	7,300	1,884,851	462,051	-	3,288,247
Разница между активами и обязательствами	895,351	327,979	(1,696,433)	(357,070)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	849,825	195,774	116,790	(183,625)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	849,825	1,045,599	1,162,389	978,764		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	26%	32%	35%	30%		

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Правление Банка осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. На ежедневной основе

риск-менеджер по управлению рисками осуществляет расчет и контроль валютного риска и контроль за открытой валютной позицией с целью соблюдения лимитов на уровень риска по валютам в пределах нормативных требований ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	837,105	63,787	11,298	7	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	736,686	411,534	-	-	1,148,220
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3,757	653,920	136,168	5,630	799,475
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	42,269	326,110	34,842	-	403,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26,859	37	-	-	26,896
Основные средства, за вычетом накопленного износа	729,966	3,411	-	-	733,377
Требования по налогу на прибыль	23,929	10,545	-	-	34,474
Прочие активы, за вычетом резерва под обесценение	10,923	119,749	-	1,774	132,446
ИТОГО АКТИВЫ	2,411,494	1,589,093	182,308	7,411	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	10,390	462,257	-	-	472,647
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,428	308	-	-	2,736
Средства клиентов	520,915	1,280,868	184,647	3,668	1,990,098
Выпущенные долговые ценные бумаги	521,262	-	-	-	521,262
Резервы по гарантиям	-	7,516	-	-	7,516
Обязательства по налогу на прибыль	49,325	2,567	-	-	51,892
Прочие обязательства	15,873	22,153	-	-	38,026
Чистые активы	1,106,129	-	-	-	1,106,129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,226,322	1,775,669	184,647	3,668	4,190,306
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	185,172	(186,576)	(2,339)	3,743	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2005 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,235,331)	(690,780)	(254,251)	(2,180,362)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	287,900	1,893,281	-	2,181,181
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	-	(256,238)	(256,238)
Требование по фьючерсным сделкам	-	255,929	-	255,929
Обязательство по следкам своп	(144,150)	-	-	(144,150)
Требование по следкам своп	-	144,082	-	144,082
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(1,091,581)	1,602,512	(510,489)	442
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(906,409)	1,415,936	(512,828)	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	222,178	38,695	18,676	-	279,549
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	184,045	117,852	43,097	-	344,994
Ссуды и средства, предоставленные банкам	102,471	1,126,338	11,790	5,227	1,245,826
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	247,097	213,495	-	-	460,592
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,004	37	-	699	14,740
Основные средства, за вычетом накопленного износа	759,664	-	-	-	759,664
Требования по налогу на прибыль	23,026	337	-	-	23,363
Прочие активы	21,577	136,165	21	1,756	159,519
ИТОГО АКТИВЫ	1,574,062	1,632,919	73,584	7,682	3,288,247

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Итого (тыс. руб.)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	39	-	-	-	39
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	106,714	-	-	106714
Средства клиентов	120,570	1,770,314	28,768	3,892	1923544
Обязательства по налогу на прибыль	43,531	-	-	5,156	48687
Прочие обязательства	6,841	27,401	-	-	34242
Чистые активы	1,175,021	-	-	-	1,175,021
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,346,002	1,904,429	28,768	9,048	3,288,247
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	228,060	(271,510)	44,816	(1,366)	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по фьючерсным операциям	-	13,180	-	-	13,180
Требования по фьючерсным операциям	-	-	-	(13,322)	(13,322)
Обязательства по фьючерсным операциям	-	(13,180)	-	-	(13,180)
Требования по фьючерсным операциям	-	-	-	13,322	13,322
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	-	-	-	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	228,060	(271,510)	44,816	(1,366)	

Ценовой риск

Ценовой риск – Это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для консолидированной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры

рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Риск ставки процента справедливой стоимости

Риск справедливой стоимости в отношении процентной ставки – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Совет директоров и Правление Банка отслеживают текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивают уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Кредитный процесс в Группе является строго контролируемым. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов.

Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) утверждаются Правлением. Уровень риска по каждому заемщику, включая банки и брокеров, ограничивается за счет лимитов (сублимитов), покрывающих риски по балансовым и забалансовым обязательствам, которые устанавливаются Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Правлением Банка и Кредитным комитетом. Независимо от размера предоставляемого кредита, все решения о заключении кредитного соглашения, основных условиях, порядка и размера обеспечения обязательств заемщика принимаются Кредитным комитетом. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются риск-менеджером по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента.

При необходимости Группа привлекает обеспечение для большинства выдаваемых ею кредитов в виде залогов, а также гарантий и поручительств организаций и физических лиц. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того,

соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Географическая концентрация

Правление и Кредитный комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивают его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации или других странах, в которых представлены финансовые интересы Группы и ее контрагентов.

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	912,197	-	-	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,148,220	-	-	1,148,220
Ссуды и средства, предоставленные банкам	26,139	754,675	18,661	799,475
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	270,821	-	132,400	403,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26,858	38	-	26,896
Основные средства, за вычетом накопленного износа	729,966	-	3,411	733,377
Требования по налогу на прибыль	23,929	-	10,545	34,474
Прочие активы, за вычетом резерва под обесценение	17,342	-	115,104	132,446
ИТОГО АКТИВЫ	3,155,472	754,713	280,121	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды и средства банков	472,647	-	-	472,647
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,736	-	-	2,736
Средства клиентов	1,638,227	3,598	348,273	1,990,098
Выпущенные долговые ценные бумаги	521,262	-	-	521,262
Резерв по гарантиям	7,516	-	-	7,516
Обязательства по налогу на прибыль	49,325	-	2,567	51,892
Прочие обязательства	15,873	-	22,153	38,026
Чистые активы	1,106,129	-	-	1,106,129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,813,715	3,598	372,993	4,190,306
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(658,243)	751,115	(92,872)	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2004 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	279,549	-	-	279,549
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	333,165	142	11,687	344,994
Ссуды и средства, предоставленные банкам	110,419	1,135,221	186	1,245,826
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	394,333	33,043	33,216	460,592
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,004	37	699	14,740
Основные средства, за вычетом накопленного износа	759,664	-	-	759,664
Требования по налогу на прибыль	23,026	-	337	23,363
Прочие активы	21,953	24,323	113,243	159,519
ИТОГО АКТИВЫ	1,936,113	1,192,766	159,368	3,288,247
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды и средства банков	39	-	-	39
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23,067	83,647	-	106,714
Средства клиентов	532,181	150,680	1,240,683	1,923,544
Обязательства по налогу на прибыль	43,530	-	5,157	48,687
Прочие обязательства	6,145	-	28,097	34,242
Чистые активы	1,175,021	-	-	1,175,021
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,779,983	234,327	1,273,937	3,288,247
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	156,130	958,439	(1,114,569)	