

Приложение № 2.

Годовая финансовая отчетность
кредитной организации – эмитента за
2004 и 2005 годы, составленная в
соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности.

**ОАО «РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ
БАНК»**

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2004 года,
и заключение независимых аудиторов**

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Бухгалтерский баланс.....	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность	5
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	6
3. Основы составления отчетности.....	6
4. Принципы учетной политики	7
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Торговые ценные бумаги.....	16
7. Средства в других банках.....	18
8. Кредиты и авансы клиентам	19
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	20
10. Прочие активы	21
11. Основные средства	22
12. Средства других банков	22
13. Средства клиентов.....	23
14. Выпущенные векселя и облигации	24
15. Прочие заемные средства.....	24
16. Прочие обязательства	25
17. Вложения в дочерние компании	25
18. Уставный капитал.....	26
19. Процентные доходы и расходы	26
20. Комиссионные доходы и расходы	27
21. Операционные расходы	27
22. Налог на прибыль	27
23. Дивиденды	30
24. Управление финансовыми рисками.....	30
25. Условные обязательства и производные финансовые инструменты	38
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	41
27. Операции со связанными сторонами.....	42



БДО Юникон
Аудиторы и Консультанты

Закрытое акционерное общество

Российская Федерация, 117545
Москва, Варшавское шоссе, 125
Тел.: (095) 797 5665
(095) 319 6636
Факс: (095) 319 5909
e-mail: reception@bdo.ru
www.bdo.ru

Заклучение независимых аудиторов

Руководству, Наблюдательному совету и Акционерам ОАО «Российский сельскохозяйственный банк (открытое акционерное общество)»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса ОАО «Российский сельскохозяйственный банк» (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств акционеров и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки.

Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в отношении того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудиторская проверка включала получение, на основе проведения выборочных тестов, доказательств, подтверждающих числовые данные в финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Аудит также включал исследование принципов бухгалтерского учета, используемых руководством, и существенных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка предоставляет достаточную основу для выражения нашего мнения.

Обращаем внимание на то, что неконсолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности подготовлена Банком впервые. Представленные в настоящей отчетности сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2003 года и за год, закончившийся на эту дату, не являются аудированными.

По нашему мнению, за исключением обстоятельств, указанных в предыдущем параграфе, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты его хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Е.И. Копанева

АССА

Заместитель генерального директора

20 июня 2005 года

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2004 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2004 (неаудированный)	2003
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 666 510	3 750 239
Обязательные резервы на счетах в Банке России		232 326	263 183
Торговые ценные бумаги	6	1 778 269	1 371 595
Средства в других банках	7	4 942 266	251 156
Кредиты и авансы клиентам	8	12 923 658	6 957 672
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	939 218	530
Вложения в дочерние компании	17	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	22	55 449	76 417
Прочие активы	10	84 247	61 929
Основные средства	11	337 636	284 095
Итого активов		25 034 184	13 091 421
Обязательства			
Средства других банков	12	1 103 919	588 268
Средства клиентов	13	12 093 281	6 401 060
Выпущенные векселя	14	3 788 091	1 134 469
Выпущенные облигации	14	3 017 010	-
Прочие заемные средства	15	165 161	165 199
Прочие обязательства	16	28 319	10 361
Итого обязательств		20 195 781	8 299 357
Собственные средства акционеров			
Уставный капитал	18	5 398 833	5 398 833
Накопленный дефицит		(560 430)	(606 769)
Итого собственных средств акционеров		4 838 403	4 792 064
Итого обязательств и собственных средств акционеров		25 034 184	13 091 421

Подписано от имени Правления Банка 20 июня 2005 года

Ю.В. Трушин
Председатель Правления

О.В. Никонов
Главный бухгалтер

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2004 (неаудированный)	2003
Процентные доходы	19	2 215 856	1 520 892
Процентные расходы	19	(640 604)	(287 162)
Чистые процентные доходы		1 575 252	1 233 730
Резерв под обесценение кредитного портфеля	7, 8	(158 795)	(188 512)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		1 416 457	1 045 218
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		32 990	33 582
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(40 472)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		25 777	(57 112)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		12 707	20 513
Комиссионные доходы	20	268 815	168 634
Комиссионные расходы	20	(14 114)	(9 770)
Резерв по обязательствам кредитного характера и прочие резервы	10, 25	(19 492)	-
Прочие операционные доходы		57 109	13 327
Операционные доходы		1 739 777	1 214 392
Операционные расходы	21	(1 642 252)	(1 206 079)
Прибыль до налогообложения		97 525	8 313
Возмещение / (Расходы) по налогу на прибыль	22	(40 493)	5 226
Чистая прибыль		57 032	13 539

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2004 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2004	2003
(неаудированный)			
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты, полученные по кредитам		2 104 746	1 350 171
Проценты, полученные по ценным бумагам		91 954	121 167
Проценты, уплаченные по средствам клиентов и других банков		(221 356)	(150 481)
Проценты, уплаченные по ценным бумагам		(255 015)	(81 384)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		24 061	(57 112)
Доходы по операциям с ценными бумагами		(205)	25 407
Комиссии полученные		268 815	168 634
Комиссии уплаченные		(14 114)	(9 770)
Прочие полученные операционные доходы		57 088	13 227
Уплаченные операционные расходы		(1 566 767)	(1 162 916)
Уплаченный налог на прибыль		(19 525)	(38 022)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		469 682	178 921
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Банке России		30 857	(49 827)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(4 730 304)	926 226
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(6 099 935)	(3 456 131)
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(476 701)	495 239
Чистый прирост/(снижение) по прочим активам		(45 614)	35 297
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		543 948	(388 432)
Чистый прирост по средствам клиентов		5 679 229	2 933 347
Чистый прирост по выпущенным векселям		2 525 199	763 363
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		18 391	(16 745)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		(2 085 248)	1 421 258
Денежные средства от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	11	(128 309)	(101 362)
Выбытие основных средств		1 764	14 762
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 025 147)	-
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		167 796	1 140
Приобретение доли в дочернем банке, за вычетом приобретенных денежных средств		-	(17 405)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(983 896)	(102 865)
Денежные средства от финансовой деятельности:			
Средства, полученные от выпуска облигаций	14	3 000 000	-
Дивиденды уплаченные	23	(10 693)	(42 600)
Эмиссия обыкновенных акций		-	850 000
Возврат прочих заемных средств		-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2 989 307	807 400
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(3 892)	20 513
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		(83 729)	2 146 306
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		3 750 239	1 603 933
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	3 666 510	3 750 239

Примечания на страницах с 5 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2004 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Накопленный дефицит	Итого собственные средства акционеров
Остаток на 31 декабря 2002 года (неаудированный)		4 548 833	(597 928)	3 950 905
Чистая прибыль (неаудированная)		-	13 539	13 539
Эмиссия акций (неаудированная)		850 000	-	850 000
Дивиденды объявленные (неаудированные)		-	(22 380)	(22 380)
Остаток на 31 декабря 2003 года (неаудированный)		5 398 833	(606 769)	4 792 064
Чистая прибыль		-	57 032	57 032
Дивиденды объявленные	23	-	(10 693)	(10 693)
Остаток на 31 декабря 2004 года		5 398 833	(560 430)	4 838 403

1. Основная деятельность

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк» (далее «Банк») создан в форме открытого акционерного общества 24 апреля 2000 года. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (Банк России), с 13 июня 2000 года. Единственным акционером Банка является Российский фонд федерального имущества (российское государственное учреждение). Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей;
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имеет 62 филиала (2003 г.: 61 филиал), расположенных в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. По состоянию на 31 декабря 2004 года численность персонала Банка составила 3 680 человек (2003 г.: 3 093 человека).

Деятельность Банка включает привлечение депозитов и выдачу коммерческих ссуд в российских рублях, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и операции с ценными бумагами. Эти операции осуществляются в основном в России.

К существенным событиям, произошедшим в деятельности Банка в 2004 году, можно отнести следующие:

- В соответствии с директивой Председателя Правительства Российской Федерации, произошло существенное изменение в составе Наблюдательного совета Банка, а именно из семи членов Наблюдательного совета Банка сменилось пять.
- Произошло изменение в составе Правления Банка, а именно произошла смена Председателя Правления и одного заместителя Председателя Правления. Председатель Правления назначен на должность в соответствии с директивой заместителя Председателя Правительства Российской Федерации. На должности заместителя Председателя Правления, в соответствии с директивами

1. Основная деятельность (продолжение)

Председателя Правительства Российской Федерации, назначены три новых человека, что привело к количественному изменению в составе Правления Банка (8 человек).

- В декабре 2004 года Банком осуществлено успешное размещение первого облигационного займа на сумму 3 млрд. руб. сроком 3,5 года.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Хотя тенденции развития экономики страны свидетельствуют об ее улучшении, в экономике Российской Федерации продолжают проявляться характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации, законодательство в области валютного контроля, ограничивающее валютные операции, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации зависят от эффективности экономических и финансовых мер, предпринимаемых Правительством, монетарной политики, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

В последнее время, вследствие общего падения доверия к российской банковской системе, российский банковский сектор испытал сокращение ликвидности. Руководство Банка не может спрогнозировать эффект, который могло бы оказать на финансовое положение Банка какое-либо дальнейшее существенное ухудшение ликвидности или доверия в российской банковской системе.

Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

3. Основы составления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

3. Основы составления отчетности (продолжение)

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях. Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Банк не применяет положения МСФО 29. Методология бухгалтерского учета в условиях гиперинфляции до 1 января 2003 года описана в Примечании 4.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

4. Принципы учетной политики

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

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в краткосрочной перспективе, т.е. в течение периода до 6 месяцев с момента приобретения.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем:

4. Принципы учетной политики (продолжение)

- для бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (далее – ОРЦБ) в качестве рыночных котировок Банк использует рыночные цены, рассчитанные ММВБ в соответствии с Порядком, утвержденным Постановлением ФКЦБ РФ от 24.12.2003 № 03-52/пс «Об утверждении порядка расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, и установлении предельной границы колебаний рыночной цены»;
- для ценных бумаг, обращающихся на внебиржевом рынке, Банк использует последнюю котировку на покупку для данной (аналогичной) ценной бумаги.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они были заработаны и понесены, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам. Полученные дивиденды включаются в доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включаются в строки «Торговые ценные бумаги» или «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в зависимости от типа операции. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной доходности.

Все реализованные и нереализованные доходы и расходы по данным операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, в котором они были получены/понесены, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами. Процентные доходы по таким ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов по ценным бумагам.

Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитного портфеля. Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств

4. Принципы учетной политики (продолжение)

непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи, подлежащие отражению как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально предоставленные кредиты отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных ресурсов. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавших на дату предоставления кредита.

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

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитного портфеля также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основе сведений о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингах, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Восстановление ранее списанных сумм относится на доходы в отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля в связи с каким-либо событием, произошедшим после списания кредита, отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в отчете о прибылях и убытках.

Прочие обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие

обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от потребностей Банка в ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, которые не имеют внешней независимой котировки, оценены руководством Банка по справедливой стоимости, которая основана на информации о сделках по продаже аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам и определяется с учетом прочей информации, такой как расчет дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации о компании, а также зависит от применения других методов оценки. Реализованные и нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они были заработаны и понесены. Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Полученные дивиденды включаются в прочие операционные доходы.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Основные средства. Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года) за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его расчетную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и ценности его использования.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Амортизация. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания – 4,9% в год;

Оборудование – 4,9% - 20% в год; и

Нематериальные активы - 20% в год.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Заемные средства (включая средства других банков, средства клиентов и прочие заемные средства). Заемные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных активов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Выпущенные векселя и облигации. Выпущенные векселя и облигации первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных активов) за вычетом по-

4. Принципы учетной политики (продолжение)

несенных затрат по сделке. Впоследствии векселя и облигации отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между суммой чистых поступлений от реализации этих бумаг и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения с использованием метода эффективной доходности.

Если Банк приобретает собственные векселя или облигации, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности в отчете о прибылях и убытках.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, описываются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются в финансовой отчетности в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в от-

4. Принципы учетной политики (продолжение)

чете о прибылях и убытках исходя из принципа наращивания с использованием метода эффективной доходности, основанного на фактической цене приобретения. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте,

включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, оцененными по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты в отчете о прибылях и убытках. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в торговый портфель или имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2004 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 27.7487 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2003 года: 29.4545 рублей за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, первоначально отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе курсов спот на конец отчетного периода. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой в отчете о прибылях и убытках.

4. Принципы учетной политики (продолжение)

Банк не проводит операции с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, которыми Банк владеет от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссии полученные» в отчете о прибылях и убытках.

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

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, по определению МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, до 1 января 2003 года произведенные в целях соответствия МСФО корректировки и изменения классификации российской бухгалтерской отчетности отражали изменение остатков и операций с учетом влияния изменения покупательной способности российского рубля в соответствии с МСФО 29.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность.

Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применяет положения МСФО 29. Соответственно, балансовые суммы в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года. ИПЦ, использованные для пересчета финансовой отчетности, основаны на ценах 1988 года, при

4. Принципы учетной политики (продолжение)

этом базовый индекс составил 100. Ниже представлены ИПЦ за пять лет, заканчивающихся 31 декабря 2002 года, и соответствующие коэффициенты пересчета:

	ИПЦ	Коэффициент пересчета
1998	1 216 400	2,24
1999	1 661 481	1,64
2000	1 995 937	1,37
2001	2 371 572	1,15
2002	2 730 154	1,00

Денежные активы и обязательства не корректируются.

Первоначальная стоимость неденежных активов и обязательств (статьи баланса, не выраженные в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2002 года) скорректирована с использованием соответствующего коэффициента пересчета, начиная с даты возникновения неденежного актива и до 31 декабря 2002 года.

Основные средства скорректированы с учетом применения к ним ИПЦ с даты приобретения. При индексировании Банк провел оценку потенциального обесценения этих активов, и, где это было необходимо, их стоимость была снижена до их возмещаемой стоимости.

Компоненты собственных средств акционеров скорректированы с использованием ИПЦ с даты операций, в результате которых произошло изменение собственных средств.

Резервы. Резервы отражаются в финансовой отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Расходы на оплату труда и отчисления в фонды. Банк производит взносы в пенсионный фонд и фонды социального страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала в отчете о прибылях и убытках.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2004	2003
	(неаудированный)	
Наличные средства	306 148	207 647
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	2 515 726	1 730 115
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
- Российской Федерации	803 985	1 785 988
- других стран	37 611	26 489
Расчеты участников небанковских кредитных организаций	3 040	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 666 510	3 750 239

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

6. Торговые ценные бумаги

	2004	2003
	(неаудированный)	
Векселя	1 200 933	996
Корпоративные облигации	336 191	241 454
Еврооблигации Российской Федерации	143 197	584 822
Корпоративные еврооблигации	57 450	355 726
Корпоративные акции	37 542	-
Муниципальные облигации	2 956	72 372
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	116 225
Итого торговых ценных бумаг	1 778 269	1 371 595

Векселя в портфеле Банка представлены векселями следующих компаний и банков:

- ООО «РГСН», номинал векселя 302 186 тысяч рублей, дата погашения 25 января 2005 года, доходность покупки к погашению 9,50% годовых;
- ОАО «Импэксбанк», общий номинал векселей 305 200 тысяч рублей, дата погашения 29 апреля 2005 года, доходность покупки к погашению 4,99% годовых;
- ОАО «РосБР», общий номинал векселей 611 967 тысяч рублей, дата погашения 29 марта 2005 года, доходность покупки к погашению 8,00% годовых.

Корпоративные облигации являются ценными бумагами, выпущенными российскими предприятиями различной формы собственности с номиналом в российских рублях. Корпоративные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купон, который начисляется на номинал облигации и выплачивается ежеквартально, раз в полгода или год, в зависимости от выпуска и эмитента. Корпо-

6. Торговые ценные бумаги (продолжение)

ративные облигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года имеют сроки погашения от июня 2005 года до февраля 2009 года, купонный доход в 2004 году от 8,11 до 17,50% и доходность к погашению от 6,64 до 14%, в зависимости от выпуска и эмитента.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном и внутреннем рынке. Портфель еврооблигаций Российской Федерации включает ОВГВЗ, являющиеся процентными ценными бумагами на предъявителя с номиналом в долларах США и обеспеченные поручительством Министерства финансов Российской Федерации. ОВГВЗ приобретаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют 3% годовой купонный доход. Срок погашения облигаций в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года – май 2011 года, доходность к погашению – 5,7%.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном и внутреннем рынке. Корпоративные еврооблигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года имеют срок погашения октябрь 2010 года, купонный доход от 8,375% в 2004 году и доходность к погашению 7,55%.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, торгуемыми на бирже.

Муниципальные облигации (Правительства Москвы) являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Федерации с номиналом в российских рублях. Муниципальные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купон, который начисляется на номинал облигации и выплачивается ежеквартально, раз в полгода или год, в зависимости от выпуска (по бумагам в портфеле банка раз в полгода). Муниципальные облигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года имеют срок погашения - июнь 2008 года, купонный доход в 2004 году 10% и доходность к погашению 7,20%.

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

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлены в Примечании 24.

7. Средства в других банках

	2004	2003 (неаудированный)
Средства, размещенные в других банках	4 980 703	250 062
Наращенные процентные доходы	1 964	1 094
Совокупная сумма средств в других банках	4 982 667	251 156
За вычетом резерва под обесценение	(40 401)	-
Итого средств в других банках	4 942 266	251 156

По состоянию на 31 декабря 2004 года расчетная справедливая стоимость средств в других банках составила 4 942 267 тысяч рублей (31 декабря 2003 года: 251 156 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

	2004	2003 (неаудированный)
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение отчетного периода	40 401	-
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	40 401	-

Далее представлен анализ концентраций кредитного риска Банка в отношении размещения средств в других Банках, превышающих 5% от совокупной суммы средств в других банках:

		2004	%	2003 (неаудированный)	%
	Примечание				
ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»		1 100 661	22	-	
ОАО «Альфа-Банк»		1 089 481	22	-	
ЗАО «Номос-Банк»		750 164	15	-	
ОАО «ВБРР»		500 219	10	-	
ОАО «Внешторгбанк»		500 017	10	-	
ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»	17	490 730	10	251 094	100
ЗАО АКБ «Абсолют Банк»		297 000	6	-	
Итого		4 728 272	95	251 094	100
Прочие		254 395	5	62	-
Итого средств в других банках		4 982 667	100	251 156	100

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

8. Кредиты и авансы клиентам

	2004	2003 (неаудированный)
Текущие кредиты	13 196 806	7 259 068
Просроченные кредиты	296 439	137 521
Наращенные процентные доходы	23 198	36 715
Совокупная сумма кредитов и авансов клиентам	13 516 443	7 433 304
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(592 785)	(475 632)
Итого кредитов и авансов клиентам	12 923 658	6 957 672

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2004 (неаудированный)	2003
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января отчетного года	475 632	288 120
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	118 394	188 512
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	(1 241)	(1 000)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	592 785	475 632

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2004		2003 (неаудированный)	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	7 534 763	56	3 845 891	52
Торговля	2 827 922	21	1 515 383	20
Промышленность	2 228 057	17	1 189 273	16
Строительство	183 876	1	214 157	3
Государственные и муниципальные органы	125 161	1	12 500	-
Физические лица	26 871	-	479 629	7
Прочее	589 793	4	176 471	2
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	13 516 443	100	7 433 304	100

Кредитный портфель Банка сконцентрирован в сельскохозяйственном и пищевом секторах экономики. Это обусловлено основной задачей Банка, которая была определена Правительством Российской Федерации. Кредиты Банка сельскохозяйственному сектору распределены между ее 62 филиалами, которые расположены в 62 регионах Российской Федерации.

На 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 12 923 658 тысяч рублей. См. Примечание 26.

8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2004	2003 (неаудированный)
Долговые ценные бумаги		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	851 084	-
Векселя	82 603	-
Облигации субъекта Российской Федерации	1 031	-
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	4 500	530
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	939 218	530

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ торгуются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купон, который начисляется на номинал облигации и выплачивается ежеквартально, раз в полгода или год, в зависимости от выпуска. ОФЗ в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года имеют сроки погашения от 20 апреля 2005 года до 29 августа 2018 года, купонный доход в 2004 году от 10 до 12% и доходность к погашению от 7,57 до 8,10%, в зависимости от выпуска и срока.

Векселя в портфеле Банка представлены векселями ОАО «ОМСК-БАНК» (номинал векселя 61 047 тыс. рублей, дата погашения 1 ноября 2005 года, доходность покупки к погашению 10,00% годовых) и ОАО АКБ «БИН» (номинал векселя 45 785 тыс. рублей, дата погашения 9 декабря 2005 года, доходность покупки к погашению 10,03% годовых).

Облигации субъекта федерации (республики Марий Эл) являются ценными бумагами, выпущенными субъектом Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации субъекта федерации торгуются на внебиржевом рынке с дисконтом или премией к номиналу, имеют купон, который начисляется на номинал облигации и выплачивается ежеквартально. Облигации субъекта федерации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года имеют срок погашения 9 июля 2006 года, купонный доход в 2004 году 13,50% и доходность к погашению 13,50%.

Корпоративные акции представлены акциями предприятий, не торгуемых на биржах. Для определения справедливой стоимости нерыночных ценных бумаг применялись методы оценки предприятия путем сравнительного анализа с аналогичным предприятием по размеру и сфере деятельности имеющими рыночную котировку или по

**9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
(продолжение)**

цене приобретения в виду невозможности проведения оценки бизнеса компании по другим критериям.

Географический анализ и анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

10. Прочие активы

	2004	2003
	(неаудированный)	
Предоплата по налогам	27 370	6 863
Расходы будущих периодов	23 967	17 726
Расчеты по переводу денежных средств	19 698	29 160
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	18 300	6 687
Прочее	612	1 493
Совокупная сумма прочих активов	89 947	61 929
За вычетом резерва под обесценение	(5 700)	-
Итого прочих активов	84 247	61 929

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 24.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	2004	2003
	(неаудированный)	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	-	-
Отчисления в резерв под обесценение прочих активов в течение отчетного периода	5 700	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	5 700	-

11. Основные средства

	Здания	Мебель, оборудо- вание и транс- портные средства	Нематериаль- ные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 года	40 835	181 602	61 658	284 095
Первоначальная стоимость				
Остаток на 31 декабря 2003 года (неаудированный)	42 710	225 907	99 039	367 656
Поступления	42 606	67 868	17 835	128 309
Выбытия	(837)	(2 771)	(37)	(3 645)
Остаток на 31 декабря 2004 года	84 479	291 004	116 837	492 320
Накопленная амортизация				
Остаток на 31 декабря 2003 года (неаудированный)	1 875	44 305	37 381	83 561
Амортизация	2 836	47 832	21 784	72 452
Выбытия	(58)	(1 271)	-	(1 329)
Остаток на 31 декабря 2004 года	4 653	90 866	59 165	154 684
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года	79 826	200 138	57 672	337 636

12. Средства других банков

	2004	2003 (неаудированный)
Средства, полученные от других банков	1 097 166	573 476
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 454	13 644
Наращенные процентные расходы	1 299	1 148
Итого средств других банков	1 103 919	588 268

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 1 103 919 тысяч рублей (31 декабря 2003 года: 588 268 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

13. Средства клиентов

	2004	2003 (неаудированный)
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	723 107	382 733
- Срочные депозиты	58 382	84 800
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	6 581 218	4 365 255
- Срочные депозиты	610 911	332 802
- Обязательства по договорам продажи и обратного выкупа	-	589 230
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	2 226 668	376 643
- Срочные вклады	1 867 831	263 120
Наращенные процентные расходы		
- Физические лица	18 566	2 800
- Юридические лица	6 598	3 677
Итого средств клиентов	12 093 281	6 401 060

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2004		2003 (неаудированный)	
	Сумма	%	Сумма	%
Лизинг	4 678 605	39	3 191 197	50
Физические лица	4 113 065	34	642 563	10
Государственные и муниципальные органы	781 735	6	467 533	7
Сельское хозяйство	573 885	5	433 410	7
Страхование	456 214	4	-	-
Строительство	435 020	4	312 306	5
Торговля	289 593	2	237 551	3
Промышленность	246 266	2	176 030	3
Финансы	-	-	697 226	11
Прочее	518 898	4	243 244	4
Итого средств клиентов	12 093 281	100	6 401 060	100

Для целей данного примечания средства клиентов, находящиеся в государственной или федеральной формах собственности, отражены в строке «Государственные и муниципальные органы».

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имел одного клиента с остатками 4 678 605 тысяч рублей, или 39% от всех средств клиентов (31 декабря 2003 года (неаудированный): 3 191 197 тысяч рублей, или 50% от всех средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 12 093 281 тысячу рублей (31 декабря 2003 года (неаудированный): 6 401 060 тысяч рублей). См. Примечание 26.

13. Средства клиентов (продолжение)

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

14. Выпущенные векселя и облигации

Банком были выпущены дисконтные и процентные векселя в период с июня 2001 года по декабрь 2004 года с эффективными процентными ставками от 1 до 14% годовых и датами погашения от «до востребования» до ноября 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 года расчетная справедливая стоимость векселей составляет 3 788 091 тысячу рублей (31 декабря 2003 года (неаудированный): 1 134 469 тысяч рублей). См. Примечание 26.

В декабре 2004 года Банком осуществлено размещение первого облигационного займа на сумму 3 000 000 тыс. руб. с датой погашения 4 июня 2008 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода (первая ставка купона составляет 9% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2004 года расчетная справедливая стоимость облигаций составляет 3 017 010 тысяч рублей. См. Примечание 26.

Географический анализ и анализ векселей и облигаций по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

15. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представлены средствами, полученными Банком в 2001 году от Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО – российское государственное финансовое учреждение) для финансирования основной деятельности Банка. В связи с ликвидацией АРКО в декабре 2004 года права требования перешли к Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Процентные ставки по этим средствам составляют $\frac{1}{4}$ ставки рефинансирования Банка России, на 31 декабря 2004 года 3,25% годовых (на 31 декабря 2003 года (неаудированный): 3,25% годовых); срок погашения – с апреля по июнь 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составляет 165 161 тысячу рублей (на 31 декабря 2003 года (неаудированный): 165 199 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют, по срокам привлечения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

16. Прочие обязательства

	Примечание	2004 (неаудированный)	2003
Резерв по обязательствам кредитного характера	25	13 792	-
Налоги к уплате		10 878	7 090
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		2 447	886
Прочее		1 202	2 385
Итого прочих обязательств		28 319	10 361

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения изложены в Примечании 24.

17. Вложения в дочерние компании

Название	Вид деятельности	Доля в головных акциях	Доля в уставном капитале	Сумма вложения в уставной капитал	Страна регистрации
Закрытое акционерное общество «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99,47%	99,47%	74 605	Россия
Общество с ограниченной ответственностью «Торговый дом «Агроторг»» *	Торговля	99,0%	99,0%	5 000	Россия

* ООО «Торговый дом «Агроторг»» не включен в состав вложений в дочерние компании в соответствии с принципом существенности: валюта баланса ООО "Торговый дом "Агроторг"" составляет менее 0.04% валюты баланса Банка.

Вложения в ООО «Торговый дом «Агроторг»» отражены в составе корпоративных акций, имеющих в наличии для продажи».

Ниже приведена информация об основных операциях с ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»:

	2004 (неаудированный)	2003
Средства в других банках	490 730	251 094
Средства других банков	193	4 162
Процентный доход за отчетный период	48 969	16 573
Процентный расход за отчетный период	(74)	(264)
Комиссионные расходы за отчетный период	(2 501)	(1 917)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	29	278
Комиссионные доходы за отчетный период	2	3

18. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает

	2004			2003 (неаудированный)		
	Количество акций	Номинал	Сумма, скор- ректированная с учетом ин- фляции	Количество акций	Номинал	Сумма, скоррек- тированная с учетом инфля- ции
Обыкновенные акции	4 649	4 649 000	5 398 833	4 649	4 649 000	5 398 833
Итого уставный капитал	4 649	4 649 000	5 398 833	4 649	4 649 000	5 398 833

следующие компоненты:

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

19. Процентные доходы и расходы

	2004	2003 (неаудированный)
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	2 032 860	1 302 338
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	70 612	-
Средства в других банках	57 877	63 894
Торговые ценные бумаги	54 015	146 215
Корреспондентские счета в других банках	492	8 445
Итого процентных доходов	2 215 856	1 520 892
Процентные расходы		
Выпущенные векселя и облигации	(400 448)	(133 006)
Срочные вклады физических лиц	(99 532)	(7 259)
Срочные депозиты юридических лиц	(77 117)	(34 520)
Срочные депозиты других банков	(51 684)	(62 842)
Текущие /расчетные счета	(6 242)	(42 389)
Прочие заемные средства	(5 581)	(7 146)
Итого процентных расходов	(640 604)	(287 162)
Чистые процентные доходы	1 575 252	1 233 730

20. Комиссионные доходы и расходы

	2004	2003
	(неаудированный)	
Комиссионные доходы		
Комиссии по кассовым операциям	144 906	95 213
Комиссии по расчетным операциям	96 170	47 195
Комиссия за агентские услуги	15 596	20 251
Комиссии за инкассацию	189	152
Прочее	11 954	5 823
Итого комиссионных доходов	268 815	168 634
Комиссионные расходы		
Комиссии за инкассацию	(9 561)	(5 971)
Комиссии по расчетным операциям	(2 010)	(1 749)
Комиссии по кассовым операциям	(14)	(23)
Прочее	(2 529)	(2 027)
Итого комиссионных расходов	(14 114)	(9 770)
Чистые комиссионные доходы	254 701	158 864

21. Операционные расходы

	Примечание	2004	2003
		(неаудированный)	
Затраты на персонал		984 351	743 513
Расходы по аренде		164 604	128 828
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		88 000	65 195
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		75 022	74 015
Безопасность		73 566	52 617
Амортизация основных средств	11	72 452	46 318
Коммунальные услуги		18 095	13 662
Реклама и маркетинг		11 979	6 724
Канцелярские расходы		4 447	7 897
Прочее		149 736	67 310
Итого операционных расходов		1 642 252	1 206 079

22. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2004	2003
	(неаудированный)	
Текущие расходы по налогу на прибыль	19 525	33 194
Изменения отложенного налогообложения, связанные с:		
- Возникновением и списанием временных разниц	20 968	(38 420)
Расходы/(Возмещение) по налогу на прибыль за год	40 493	(5 226)

22. Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2003 год: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

	2004	2003
	(неаудированный)	
Прибыль МСФО до налогообложения	97 525	8 313
Теоретический налоговый расход по соответствующей ставке (2004 г.: 24%; 2003 г.: 24%)	23 406	1 995
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(796)	(5 081)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	13 829	10 188
- Прочие невременные разницы	9 729	(10 823)
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(5 675)	(1 505)
Расходы/(Возмещение) по налогу на прибыль за год	40 493	(5 226)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и для целей расчета налога на прибыль.

22. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговые последствия изменений этих временных разниц отражаются по ставке 24% (2003 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2003 г.: 15%).

	2003 (неаудированный)	Изменение	2004
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитов клиентам	80 262	(53 379)	26 883
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	9 585	(3 211)	6 374
Основные средства: амортизация	12 539	(9 957)	2 582
Наращенные доходы и расходы	1 108	41 782	42 890
Прочее	-	573	573
Общая сумма отложенного налогового актива	103 494	(24 192)	79 302
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Восстановление резервов под обесценение кредитов клиентам и прочим операциям	(10 579)	10 579	-
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	(3 796)	3 242	(554)
Основные средства: стоимость приобретения	(7 571)	(11 449)	(19 020)
Наращенные доходы и расходы	(5 131)	2 667	(2 464)
Прочее	-	(1 815)	(1 815)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(27 077)	3 224	(23 853)
Итого чистый отложенный налоговый актив	76 417	(20 968)	55 449

	2002 (неаудированный)	Изменение (неаудированный)	2003 (неаудированный)
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитов клиентам	52 227	28 035	80 262
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	-	9 585	9 585
Основные средства: амортизация	4 971	7 568	12 539
Наращенные доходы и расходы	1 512	(404)	1 108
Прочее	657	(657)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	59 367	44 127	103 494
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Восстановление резервов под обесценение кредитов клиентам и прочим операциям	(5 968)	(4 611)	(10 579)
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	(2 201)	(1 595)	(3 796)
Основные средства: стоимость приобретения	(8 613)	1 042	(7 571)
Наращенные доходы и расходы	(4 588)	(543)	(5 131)
Прочее	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(21 370)	(5 707)	(27 077)
Итого чистый отложенный налоговый актив	37 997	38 420	76 417

22. Налог на прибыль (продолжение)

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в балансе. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы.

23. Дивиденды

	2004	2003 (неаудированный)
Дивиденды к выплате на 1 января	-	20 220
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	10 693	22 380
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(10 693)	(42 600)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на одну акцию, объявленные в течение отчетного периода	2.3	5.9

Все дивиденды объявлены в российских рублях. Дивиденды объявляются на основе нераспределенной прибыли в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (см. Примечание 18).

24. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и для оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям регулярно утверждаются Правлением.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

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

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

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 628 899	37 611	-	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Банке России	232 326	-	-	232 326
Торговые ценные бумаги	1 778 269	-	-	1 778 269
Средства в других банках	4 942 266	-	-	4 942 266
Кредиты и авансы клиентам	12 923 658	-	-	12 923 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	939 218	-	-	939 218
Вложения в дочерние компании	74 605	-	-	74 605
Отложенный налоговый актив	55 449	-	-	55 449
Прочие активы	83 575	672	-	84 247
Основные средства	337 636	-	-	337 636
Итого активов	24 995 901	38 283	-	25 034 184
Обязательства				
Средства других банков	992 970	107 806	3 143	1 103 919
Средства клиентов	12 093 281	-	-	12 093 281
Выпущенные векселя	3 788 091	-	-	3 788 091
Выпущенные облигации	3 017 010	-	-	3 017 010
Прочие заемные средства	165 161	-	-	165 161
Прочие обязательства	28 319	-	-	28 319
Итого обязательств	20 084 832	107 806	3 143	20 195 781
Чистая балансовая позиция	4 911 069	(69 523)	(3 143)	4 838 403
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	427 869	-	-	427 869

ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года (неаудированный):

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Чистая балансовая позиция	4 885 321	(83 189)	(10 068)	4 792 064
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	177 714	-	-	177 714

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года. Активы и обя-

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

зательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов. По состоянию на 31 декабря 2004 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 574 911	75 400	15 568	631	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Банке России	232 326	-	-	-	232 326
Торговые ценные бумаги	1 577 622	200 647	-	-	1 778 269
Средства в других банках	4 942 263	3	-	-	4 942 266
Кредиты и авансы клиентам	12 870 331	53 327	-	-	12 923 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	939 218	-	-	-	939 218
Вложения в дочерние компании	74 605	-	-	-	74 605
Отложенный налоговый актив	55 449	-	-	-	55 449
Прочие активы	82 495	1 079	673	-	84 247
Основные средства	337 636	-	-	-	337 636
Итого активов	24 686 856	330 456	16 241	631	25 034 184
Обязательства					
Средства других банков	577 589	526 273	57	-	1 103 919
Средства клиентов	11 950 489	119 828	22 964	-	12 093 281
Выпущенные векселя	3 788 091	-	-	-	3 788 091
Выпущенные облигации	3 017 010	-	-	-	3 017 010
Прочие заемные средства	165 161	-	-	-	165 161
Прочие обязательства	28 319	-	-	-	28 319
Итого обязательств	19 526 659	646 101	23 021	-	20 195 781
Чистая балансовая позиция	5 160 197	(315 645)	(6 780)	631	4 838 403
Обязательства кредитного характера	424 262	3 607	-	-	427 869
Чистая внебалансовая условная позиция	16	-	-	-	16

По состоянию на 31 декабря 2003 года (неаудированный) позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Чистая балансовая позиция	4 732 378	48 061	11 037	588	4 792 064
Обязательства кредитного характера	177 714	-	-	-	177 714
Чистая внебалансовая условная позиция	738 063	(736 363)	-	-	1 700

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвер-

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

жен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2004 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2004 года.

	До востребо- вания и ме- нее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 666 510	-	-	-	-	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 294	32 023	176 042	6 967	-	232 326
Торговые ценные бумаги	1 778 269	-	-	-	-	1 778 269
Средства в других банках	1 969 424	2 578 642	333 500	60 700	-	4 942 266
Кредиты и авансы клиентам	853 698	4 862 600	6 237 648	969 712	-	12 923 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	939 218	939 218
Вложения в дочерние компании	-	-	-	-	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	-	55 449	-	-	-	55 449
Прочие активы	69 824	2 807	1 069	10 547	-	84 247
Основные средства	-	-	-	-	337 636	337 636
Итого активов	8 355 019	7 531 521	6 748 259	1 047 926	1 351 459	25 034 184
Обязательства						
Средства других банков	912 391	3 006	114 159	74 363	-	1 103 919
Средства клиентов	9 788 169	1 289 271	1 006 391	9 450	-	12 093 281
Выпущенные векселя	521 907	1 737 057	1 476 685	52 442	-	3 788 091
Выпущенные облигации	-	17 010	-	3 000 000	-	3 017 010
Прочие заемные средства	-	161	-	165 000	-	165 161
Прочие обязательства	11 835	14 288	2 081	115	-	28 319
Итого обязательств	11 234 302	3 060 793	2 599 316	3 301 370	-	20 195 781
Чистый разрыв ликвидности	(2 879 283)	4 470 728	4 148 943	(2 253 444)	1 351 459	4 838 403
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года	(2 879 283)	1 591 445	5 740 388	3 486 944	4 838 403	
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2003 года	(221 313)	758 032	3 982 741	4 364 306	4 792 064	

Все торговые ценные бумаги показаны в таблице в графе «до востребования и менее 1 месяца», так как сделки с ними активно совершаются Банком на рынке и, по мнению руководства, такой подход точнее отражает позицию Банка по ликвидности этих торговых ценных бумаг. Распределение обязательных резервов на счетах в Банке России по срокам погашения производится в соответствии со сроками погашения обязательств, к которым относятся соответствующие резервы.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпа-

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

дения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

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

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

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

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До вос- требо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 666 510	-	-	-	-	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 294	32 023	176 042	6 967	-	232 326
Торговые ценные бумаги	1 778 269	-	-	-	-	1 778 269
Средства в других банках	1 969 424	2 578 642	333 500	60 700	-	4 942 266
Кредиты и авансы клиентам	853 698	4 862 600	6 237 648	969 712	-	12 923 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	428 007	424 108	82 603	-	4 500	939 218
Вложения в консолидируемые компании	-	-	-	-	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	55 449	55 449
Прочие активы	-	-	-	-	84 247	84 247
Основные средства	-	-	-	-	337 636	337 636
Итого активов	8 713 202	7 897 373	6 829 793	1 037 379	556 437	25 034 184
Обязательства						
Средства других банков	912 391	3 006	114 159	74 363	-	1 103 919
Средства клиентов	9 788 169	1 289 271	1 006 391	9 450	-	12 093 281
Выпущенные векселя	521 907	1 737 057	1 476 685	52 442	-	3 788 091
Выпущенные облигации	-	3 017 010	-	-	-	3 017 010
Прочие заемные средства	-	161	-	165 000	-	165 161
Прочие обязательства	-	-	-	-	28 319	28 319
Итого обязательств	11 222 467	6 046 505	2 597 235	301 255	28 319	20 195 781
Чистый разрыв ликвидности	(2 509 265)	1 850 868	4 232 558	736 124	528 118	4 838 403
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года	(2 509 265)	(658 397)	3 574 161	4 310 285	4 838 403	
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2003 года (неаудированный)	(284 845)	697 433	3 922 848	4 304 849	4 792 064	

24. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	2004			2003		
	Рубли	Доллары США	Евро	(неаудированный)		
				Рубли	Доллары США	Евро
	%	%	%	%	%	%
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1	3	-	2	1	0
Обязательные резервы на счетах в Банке России	0	-	-	0	-	-
Торговые ценные бумаги	8	6	-	9	5	-
Средства в других банках	2	3	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	18	14	-	21	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	-	-	0	-	-
Обязательства						
Средства других банков	1	3	0	7	5	-
Средства клиентов						
- текущие и расчетные счета	1	1	0	2	0	0
- срочные депозиты	12	6	4	9	-	-
Векселя	10	-	-	13	-	-
Облигации	9	-	-	-	-	-
Прочие заемные средства	3	-	-	4	-	-

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

25. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в

**25. Условные обязательства и производные финансовые инструменты
(продолжение)**

Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2004 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Банка с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будет стабильным.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2004 года (и на 31 декабря 2003 года) Банк не имел обязательств капитального характера.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые инструменты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов.

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2004	2003
	(неаудированный)	
Гарантии выданные	6 022	44 315
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	244 833	76 100
Неиспользованные лимиты по предоставлению кредита в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности»	190 806	57 299
За вычетом резерва под возможные потери	(13 792)	-
Итого обязательств кредитного характера	427 869	177 714

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

25. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Валютные форвардные контракты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данной таблице отражена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, включающая контракты с датой валютирования после 31 декабря 2004 года. Эти сделки были заключены в декабре 2004 года и являются наличными.

	Контракты с российскими контрагентами		
	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Наличные сделки (беспоставочные)			
Иностранная валюта			
- продажа иностранной валюты	55 456	(41)	-
- покупка иностранной валюты	55 440	-	57
Итого	110 896	(41)	57

В связи с этими операциями Банк отразил в отчете о прибылях и убытках чистую прибыль в сумме 16 тысяч рублей по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой».

25. Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

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

	2004	2003 (неаудированный)
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Выпущенные векселя Банка	70 000	-
Векселя и ценные бумаги российских компаний	16 911	14 911

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам со значительно сократившимся объемом операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Как отмечено в Примечании 4, по некоторым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Кредиты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Справедливая стоимость размещения средств с плавающей процентной ставкой равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 7 и 8 в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов банкам и кредитов и авансов клиентам.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. См. Примечания 12, 13, 14 и 15 в отношении расчетной справедливой стоимости средств банков, средств клиентов, векселей и прочих заемных средств соответственно.

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

27. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями и компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным участникам капитала Банка. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на 31 декабря 2004 года, процентные доходы и расходы, а также другие операции, осуществленные со связанными сторонами за отчетный период:

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2004	2003 (неаудированный)
Операции с руководством Банка		
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты на конец года	12 171	11 929
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец года	-	-
Процентный доход за год	766	2 995
Средства клиентов		
Срочные депозиты на конец года	51 796	12 285
Процентный расход за год	2 044	-
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем		
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты на конец года	43 381	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец года	-	-
Процентный доход за год	2 013	-
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета на конец года	4 678 605	3 191 197
Процентный расход за год	1 917	685

Операции с дочерней компанией раскрыты в Примечании 17.

**ОАО «РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Финансовая отчетность и заключение
аудиторов**

31 декабря 2005 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение аудиторов

Финансовая отчетность

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	15
6	Новые учетные положения	16
7	Денежные средства и их эквиваленты	18
8	Торговые ценные бумаги	18
9	Средства в других банках	19
10	Кредиты и авансы клиентам	20
11	Основные средства и нематериальные активы	21
12	Прочие активы	22
13	Средства других банков	22
14	Средства клиентов	23
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	24
16	Субординированные депозиты	24
17	Прочие заемные средства	25
18	Прочие обязательства	25
19	Уставный капитал	25
20	Процентные доходы и расходы	26
21	Комиссионные доходы и расходы	27
22	Административные и прочие операционные расходы	27
23	Налог на прибыль	28
24	Дивиденды	30
25	Сегментный анализ	31
26	Управление финансовыми рисками	34
27	Условные обязательства	44
28	Производные финансовые инструменты	47
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
30	Операции со связанными сторонами	49
31	Инвестиции в дочерний банк	53
32	События после отчетной даты	53

Закрывтое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»:

Нами проведен аудит прилагаемого бухгалтерского баланса Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (в дальнейшем – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года и связанных с ним отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.

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

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

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
26 апреля 2006 года

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7		4 673 201	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации			476 745	232 326
Торговые ценные бумаги	8		4 523 052	2 672 572
Средства в других банках	9		2 172 629	4 982 681
Кредиты и авансы клиентам	10		43 075 550	12 923 658
Инвестиции в дочерний банк	31		74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	23		105 320	55 449
Нематериальные активы	11		66 555	57 672
Основные средства	11		1 279 939	279 964
Прочие активы	12		142 653	88 747
ИТОГО АКТИВОВ			56 590 249	25 034 184
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	13		6 678 243	1 103 919
Средства клиентов	14		14 265 689	12 093 281
Выпущенные долговые ценные бумаги	15		16 794 176	6 805 101
Прочие заемные средства	17		7 147 944	-
Прочие обязательства	18		514 892	28 319
Субординированные депозиты	16		165 155	165 161
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			45 566 099	20 195 781
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	19		11 519 833	5 398 833
Накопленный дефицит			(495 683)	(560 430)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			11 024 150	4 838 403
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			56 590 249	25 034 184

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 26 апреля 2006 года.

Ю.В.Трушин
Председатель Правления



О.В. Никонов
Главный бухгалтер

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Процентные доходы	20	4 769 319	2 251 019
Процентные расходы	20	(1 897 658)	(675 767)
Чистые процентные доходы		2 871 661	1 575 252
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9, 10	(777 523)	(176 474)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		2 094 138	1 398 778
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		81 909	10 197
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		15 265	25 777
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(12 185)	12 707
Комиссионные доходы	21	326 934	268 815
Комиссионные расходы	21	(20 366)	(14 114)
Восстановление резервов /(Резервы) на возможные потери по прочим активам и обязательствам кредитного характера	12, 27	111	(19 492)
Прочие операционные доходы		44 412	21 946
Административные и прочие операционные расходы	22	(2 404 772)	(1 607 089)
Операционная прибыль		125 446	97 525
Расходы по налогу на прибыль	23	(46 078)	(40 493)
Прибыль за год		79 368	57 032

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2003 года		5 398 833	(606 769)	4 792 064
Прибыль за год		-	57 032	57 032
Дивиденды объявленные	24	-	(10 693)	(10 693)
Остаток на 31 декабря 2004 года		5 398 833	(560 430)	4 838 403
Прибыль за год		-	79 368	79 368
Эмиссия акций	19	6 121 000	-	6 121 000
Дивиденды объявленные	24	-	(14 621)	(14 621)
Остаток на 31 декабря 2005 года		11 519 833	(495 683)	11 024 150

ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2005	2004
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты, полученные по кредитам		4 454 660	2 139 909
Проценты, полученные по ценным бумагам		216 373	91 954
Проценты, уплаченные по средствам клиентов и других банков		(805 059)	(256 519)
Проценты, уплаченные по ценным бумагам		(648 913)	(255 015)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		76 429	(205)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		19 619	24 061
Комиссии полученные		326 934	268 815
Комиссии уплаченные		(20 366)	(14 114)
Прочие полученные операционные доходы		42 499	21 350
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1 493 185)	(970 162)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(864 072)	(561 442)
Уплаченный налог на прибыль		(139 961)	(19 525)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 164 958	469 107
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(244 419)	30 857
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(1 787 024)	(1 276 522)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		2 879 927	(4 787 835)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(30 940 350)	(6 099 934)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам		16 601	(45 614)
Чистый прирост по средствам других банков		5 531 921	543 948
Чистый прирост по средствам клиентов		2 138 207	5 679 229
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		9 879 511	2 525 199
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(4 343)	18 391
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(11 365 011)	(2 943 174)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(1 069 071)	(110 474)
Выручка от реализации основных средств		2 924	1 764
Дивиденды полученные		1 307	575
Приобретение нематериальных активов	11	(34 169)	(17 835)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 099 009)	(125 970)
Денежные средства от финансовой деятельности			
(Погашение) / поступление средств от выпущенных облигаций		(318 900)	3 000 000
Эмиссия обыкновенных акций	19	6 614 000	-
Полученные прочие заемные средства	17	7 217 450	-
Дивиденды уплаченные	24	(14 621)	(10 693)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		13 497 929	2 989 307
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(27 218)	(3 892)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 006 691	(83 729)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 666 510	3 750 239
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	4 673 201	3 666 510

1 Введение

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее – «Банк»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. В июне 2004 года Банк подал заявку на участие в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. В ноябре 2004 года ЦБ РФ провел проверку Банка на предмет соответствия требованиям государственной программы страхования вкладов населения. На основе решения ЦБ РФ Банк стал участником государственной системы страхования вкладов 14 марта 2005 года. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной структурой «Агентство по страхованию вкладов» возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 66 (2004 г.: 62) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2005 года составила 5 132 человека (31 декабря 2004 г.: 3 680 человек).

Деятельность Банка включает привлечение депозитов и выдачу коммерческих ссуд, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и торговлю ценными бумагами. Эти операции осуществляются в основном в России.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция и экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации.

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

В российской экономике иногда происходит падение уровня доверия к банковской системе, сопровождающееся снижением ликвидности в российском банковском секторе. Руководство не в состоянии предсказать тенденции экономического развития и развития банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) могло бы оказать дальнейшее снижение ликвидности или доверия к российской банковской системе на финансовое положение Банка.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, подготовлена для предоставления в Банк России. В соответствии с Указанием Банка России от 25 декабря 2003 года № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями» кредитные организации представляют в Банк России консолидированную и неконсолидированную финансовую отчетность за отчетный период, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря.

Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность Банка и его дочернего банка (вместе именуемые «Группа») за 2005 год в соответствии с МСФО. В консолидированной финансовой отчетности был консолидирован дочерний банк, то есть банк, в котором Группе напрямую принадлежит более половины голосующих акций. Консолидированная финансовая отчетность Группы может быть получена в Банке по адресу: 119034 Российская Федерация, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Для того, чтобы получить полную информацию о финансовом положении и результатах деятельности Группы в целом, данная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (торговые ценные бумаги и производные инструменты). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5 «Принятие новых или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций»).

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы представляют собой не процентные средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

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

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

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства идентифицируемых активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

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

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

Здания	2.5%;
Оборудование	5%-20%.

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

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные в российских рублях и долларах США, а также облигации в российских рублях. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций. Выпущенные еврооблигации имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты представлены средствами, полученными Банком на срок свыше пяти лет. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы), отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является дериватив.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой. Банк не применяет учет хеджирования.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении налоговых убытков, переносимых на последующие периоды, и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28,7825 рубля за 1 доллар США (2004 г.: 27,7487 рубля за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 27. Для целей отчетности деятельность по хранению активов не включает в себя активы, хранящиеся в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссий полученных.

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Заработная плата и связанные с ней отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной компании соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

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

(в тысячах российских рублей)		2004
Увеличение		
Торговые ценные бумаги		894 303
Средства в других банках		40 415
Нематериальные активы		57 672
Прочие активы		4 500
Уменьшение		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		939 218
Основные средства		57 672

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. В настоящее время у Банка нет информационных систем для оценки статистической вероятности невозврата кредитов и авансов заемщиками и сбора необходимых данных по понесенным убыткам в случае возникновения дефолта и периода идентификации убытка. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 27.

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. При определении будущих налогов на прибыль и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство делает профессиональные суждения и применяет оценки, исходя из налоговой базы за последние три года, а также из ожиданий относительно будущих налогов и налоговых льгот, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Операции со связанными сторонами. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка (См. Примечание 1). В связи с применением МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в данной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными органами. В настоящее время правительство Российской Федерации не предоставляет общественности или компаниям, принадлежащим государству или контролируемым государством, полный список компаний, которые прямо или косвенно принадлежат государству или контролируются им. При определении связанных сторон, которые должны быть включены в финансовую отчетность, руководство использует профессиональное суждение. См. Примечание 30.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2005 года. Ниже представлены новые и измененные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время или в будущем могут относиться к деятельности Банка, и приведено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2004 года, кроме случаев, описанных ниже.

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

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

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

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

Банк пересмотрел свою политику в отношении прекращения признания финансовых активов. Согласно первоначальному варианту МСФО 39 прекращение признания осуществлялось на основе нескольких принципов. В новом варианте МСФО 39 сохраняются два основных принципа – риски и выгоды и контроль, но при этом оценка передачи рисков и выгод должна предшествовать оценке передачи контроля. Теперь Банк применяет новую инструкцию, содержащуюся в МСФО 39, в отношении способа оценки обесценения группы кредитов и дебиторской задолженности, которые не связаны с какими-либо определенными активами данной группы. В соответствии с переходными положениями стандарта пересмотренная учетная политика применяется ретроспективно, за исключением уточненных правил прекращения признания, которые применяются перспективно с 1 января 2004 года.

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

6 Новые учетные положения

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

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков»). Пересмотренный вариант изменил определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», и ограничил возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу (вступает в силу с 1 января 2007 года). МСФО 7 расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. Он заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Банк занимается анализом воздействия МСФО 7 и изменений к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Банка.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- МСФО (IAS) 19 (пересмотренный вариант) «Вознаграждения работникам» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IAS) 21 (пересмотренный вариант) «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных запасов» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IFRS) 1 (пересмотренный вариант) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IFRS) 6 (пересмотренный вариант) «Разведка и оценка минеральных запасов» (вступают в силу с 1 января 2006 года);
- IFRIC 5 «Права на суммы, возникающие из участия в фондах по выводу объектов из эксплуатации, рекультивации земель и восстановлению окружающей среды» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- IFRIC 6 «Обязательства, возникающие в результате операций на определенном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 декабря 2005 года или после этой даты, т.е. 1 января 2006 года);
- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Наличные средства	621 681	306 148
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 588 671	2 515 726
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	10 298	803 985
- Соединенных Штатов Америки	1 433 531	28 888
- других стран	12 400	8 723
- Расчетные счета на ММВБ и в РТС	6 620	3 040
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 673 201	3 666 510

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

8 Торговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Векселя	1 831 885	1 243 121
Облигации федерального займа (ОФЗ)	828 851	851 084
Корпоративные облигации	796 704	336 191
Корпоративные еврооблигации	562 646	57 450
Муниципальные облигации	493 251	3 987
Корпоративные акции	9 715	37 542
Еврооблигации Российской Федерации	-	143 197
Итого торговых ценных бумаг	4 523 052	2 672 572

На 31 декабря 2005 года векселя в портфеле Банка представлены векселями, выпущенными российскими банками. Эти векселя имеют сроки погашения с до востребования по октябрь 2006 года (2004 г.: с января 2005 года по декабрь 2005 года). По состоянию на 31 декабря 2005 года доходность к погашению варьировалась от 8,5% до 20% годовых (2004 г.: от 5,0% до 10,0% годовых).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. На 31 декабря 2005 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2010 года по август 2018 года (2004 г.: с апреля 2005 года по август 2018 года), купонный доход 10% годовых (2004 г.: от 10% до 12% годовых) и доходность к погашению от 7,5% до 7,6% годовых (2004 г.: от 7,6% до 8,1% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купонный доход, начисляемый к номинальной стоимости облигации, и погашаются каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2006 года по июнь 2010 года (2004 г.: с июня 2005 года по февраль 2009 года), купонный доход от 7,2% до 14,2% годовых (2004 г.: от 8,1% до 17,5% годовых) и доходность к погашению от 6,6% до 14,0% годовых (2004 г.: от 6,6% до 14,0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и ситуации на рынке.

Корпоративные Еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с октября 2006 года по сентябрь 2015 года (2004 г.: октябрь 2010 года), купонный доход от 6,2% до 10,9% годовых (2004 г.: 8,4% годовых) и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2005 года от 6,0% до 8,2% годовых (2004 г.: 7,6% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и ситуации на рынке.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу, имеют купонный доход, начисляемый к номинальной стоимости облигации, и погашаются каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с июля 2006 года по ноябрь 2013 года (2004 г.: с июля 2006 года по июнь 2008 года), купонный доход от 6,8% до 14,0% годовых (2004 г.: от 10,0% до 13,5% годовых) и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2005 года от 6,0% до 13,5% годовых (2004 г.: от 7,2% до 13,5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2004 года данные облигации имеют сроки погашения в мае 2011 года, купонный доход 3% годовых и доходность к погашению 5,7% годовых в зависимости от рыночных условий.

Торговые ценные бумаги обращаются на российских фондовых биржах (РТС или Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ)), на международном или внебиржевом рынках в зависимости от вида ценной бумаги. Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по торговым ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами, представлена в Примечании 30.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие срочные депозиты в других банках	2 145 072	5 040 761
Связанные депозиты, относящиеся к импортным аккредитивам	27 557	-
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	-	(58 080)
Итого средств в других банках	2 172 629	4 982 681

Связанные депозиты представляют собой остатки на счетах в иностранных банках, размещенные Банком по поручению его клиентов для осуществления расчетов по операциям с аккредитивами. Банк не имеет права использовать данные средства для финансирования собственных операций. Банк получил от клиентов связанные депозиты на такую же сумму, которая отражена по статье «Средства клиентов». См. Примечания 14 и 27.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	58 080	-
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(58 080)	58 080
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	-	58 080

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 2 172 629 тысяч рублей (2004 г.: 4 982 681 тысячу рублей). См. Примечание 29.

9 Средства в других банках (продолжение)

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2005 года совокупная сумма средств Банка, размещенных в двух российских банках, составляла 1 277 091 тысячу рублей, или 59% от общей стоимости средств, размещенных в банках (2004 г.: совокупная сумма средств в пяти банках составляла 3 940 542 тысячи рублей или 79% от общей стоимости средств, размещенных в банках), срок погашения которых наступает в июле 2006 года.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие кредиты	43 872 732	13 220 004
Просроченные кредиты	621 753	296 439
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	44 494 485	13 516 443
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 418 935)	(592 785)
Итого кредитов и авансов клиентам	43 075 550	12 923 658

Просроченные кредиты представляют сумму просроченных платежей по кредитам и не включают общую сумму выданных кредитов с имеющимися просроченными платежами.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	592 785	475 632
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	835 603	118 394
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(9 453)	(1 241)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	1 418 935	592 785

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	27 048 333	61	7 534 763	56
Торговля	7 649 916	17	2 827 922	21
Производство	7 404 767	17	2 228 057	16
Физические лица	637 292	1	26 871	-
Строительство	413 699	1	183 876	1
Прочее	1 340 478	3	714 954	6
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	44 494 485	100	13 516 443	100

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года в составе кредитного портфеля Банка имелись кредиты на общую сумму 2 465 226 тысяч рублей (2004 г.: ноль), выданные по ставке 6,5% годовых компании ФГУП «ФАП» (Федеральное агентство по регулированию продовольственного рынка), 100% которой принадлежит Федеральному правительству Российской Федерации.

На 31 декабря 2005 года Банк не имел других заемщиков, кроме ФГУП «ФАП», или группы связанных заемщиков, с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от общей суммы собственных средств (31 декабря 2004 г.: ноль).

На 31 декабря 2005 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 19 495 644 тысячи рублей, процентные платежи по которым субсидируются Федеральным правительством в размере, равном двум третям ставки рефинансирования ЦБ РФ (2004 г.: 6 103 801 тысяча рублей).

Совокупная сумма кредитов торговым компаниям включает кредиты оптовым продавцам сельскохозяйственной продукции в размере 1 956 751 тысячи рублей (2004 г.: 2 825 190 тысяч рублей).

На 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 43 075 550 тысяч рублей (2004 г.: 12 923 658 тысячи рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

11 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость на 1 января 2004 года		42 710	225 907	99 039	367 656
Накопленная амортизация		(1 875)	(44 305)	(37 381)	(83 561)
Балансовая стоимость на 1 января 2004 года		40 835	181 602	61 658	284 095
Поступления		42 606	67 868	17 835	128 309
Выбытия		(837)	(2 771)	(37)	(3 645)
Амортизационные отчисления	22	(2 778)	(46 561)	(21 784)	(71 123)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года		79 826	200 138	57 672	337 636
Стоимость на 31 декабря 2004 года		84 479	291 004	116 837	492 320
Накопленная амортизация		(4 653)	(90 866)	(59 165)	(154 684)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года		79 826	200 138	57 672	337 636
Поступления		890 821	178 250	34 169	1 103 240
Выбытия		(770)	(12 974)	-	(13 744)
Амортизационные отчисления	22	(5 582)	(49 770)	(25 286)	(80 638)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		964 295	315 644	66 555	1 346 494
Стоимость на 31 декабря 2005 года		974 530	456 280	151 006	1 581 816
Накопленная амортизация		(10 235)	(140 636)	(84 451)	(235 322)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		964 295	315 644	66 555	1 346 494

11 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

В декабре 2005 года Банк приобрел здание, расположенное по адресу г. Москва, Гагаринский переулок, 3, которое ранее Банк занимал в качестве арендатора. Стоимость здания составляет 788 916 тысяч рублей и включена в состав основных средств по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

12 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Предоплата по налогам	75 912	27 370
Дебиторская задолженность по торговым операциям и прочая предоплата	41 768	26 972
Предоплата по аренде	20 832	15 295
Чистые суммы в расчетах	1 481	19 698
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	2 673	57
Прочее	5 576	5 055
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(5 589)	(5 700)
Итого прочих активов	142 653	88 747

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января (Восстановление резерва) / Резерв под обесценение прочих активов в течение года	5 700 (111)	- 5 700
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	5 589	5 700

Прочие активы включают инвестиции в сумме 5 000 тысяч рублей в ООО «Торговый дом «Агроторг».

Географический анализ, анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

13 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Срочные заемные средства от других банков	4 519 665	1 098 465
Синдицированные кредиты	2 127 010	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	31 568	5 454
Итого средств других банков	6 678 243	1 103 919

На 31 декабря 2005 года синдицированные кредиты представлены рублевым кредитом, полученным у шести российских банков. Срок погашения кредита наступает в июле 2006 года, номинальная процентная ставка составляет 8,5% годовых и эффективная процентная ставка 10,0% годовых.

13 Средства других банков (продолжение)

На 31 декабря 2005 года у Банка были депозиты от одного банка, составляющие в совокупности 1 439 851 тысячу рублей или 22% от общей суммы средств других банков (2004 г.: средства, размещенные двумя банками, в совокупном размере 712 162 тысячи рублей или 65% общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 6 678 243 тысячи рублей (2004 г.: 1 103 919 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

14 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1 012 599	5 401 712
- Срочные депозиты	140 322	58 628
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	3 405 322	1 904 065
- Срочные депозиты	4 655 296	615 811
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	640 961	2 226 668
- Срочные депозиты	4 411 189	1 886 397
Итого средств клиентов	14 265 689	12 093 281

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	5 052 150	36	4 113 065	34
Страхование	2 742 855	19	456 214	4
Сельское хозяйство	1 425 028	10	573 885	5
Государственные и муниципальные органы власти	1 152 921	8	781 735	6
Финансовые услуги	1 141 010	8	12 598	-
Торговля	742 945	5	289 593	2
Недвижимость	556 357	4	4 752	-
Строительство	507 602	4	435 020	4
Производство	430 153	3	246 266	2
Лизинг	60 379	-	4 678 605	39
Прочее	454 289	3	501 548	4
Итого средств клиентов	14 265 689	100	12 093 281	100

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Банка было два клиента с остатками, превышающими 1 100 000 тысяч рублей (2004 г.: один клиент с совокупными остатками, превышающими 485 000 тысяч рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 2 548 884 тысячи рублей (2004 г.: 4 678 605 тысяч рублей), или 18% (2004 г.: 39%) от общей суммы средств клиентов.

14 Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2005 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 27 557 тысяч рублей (2004 г.: ноль), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечания 9 и 27. Строка «Лизинг» включает средства на счетах ОАО «Росагролизинг» в размере 60 379 тысяч рублей (2004 г.: 4 678 605 тысяч рублей). ОАО «Росагролизинг» является лизинговой компанией, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 14 265 689 тысяч рублей (2004 г.: 12 093 281 тысячи рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Выпущенные векселя	14 100 641	3 788 091
Выпущенные облигации	2 693 535	3 017 010
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	16 794 176	6 805 101

Банк выпустил векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и долларах США, с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых, и сроками погашения от января 2006 года по ноябрь 2011 года.

В декабре 2004 года Банк разместил собственные облигации в российских рублях на сумму 3 000 000 тысяч рублей сроком погашения в июне 2008 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода. На 31 декабря 2005 года купонный доход составляет 7,5% годовых (на 31 декабря 2004 г.: 9,0% в год) и доходность к погашению 7,53% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 16 794 176 тысяч рублей (2004г.: 6 805 101 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

16 Субординированные депозиты

Субординированные депозиты представлены средствами, полученными Банком в 2001 году от Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО – российское государственное финансовое учреждение) для финансирования основной деятельности Банка. В связи с ликвидацией Агентства по реструктуризации кредитных организаций в декабре 2004 года права и обязательства АРКО перешли к государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Проценты по данным средствам составляют до 3,25% годовых, сроки погашения наступают от апреля по июнь 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость субординированных депозитов составляла 165 155 тысяч рублей (31 декабря 2004 г.: 165 161 тысяча рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ субординированных депозитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

17 Прочие заемные средства

На 31 декабря 2005 года заемные средства Банка составили 7 147 944 тысячи рублей в виде еврооблигаций, деноминированных в долларах США. Срок погашения этих облигаций наступает 29 ноября 2010 года, купонный доход составляет 6,875% годовых и доходность к погашению 6,9% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года. Номинальная стоимость выпущенных еврооблигаций Банка составляет 250 000 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 7 147 944 тысячи рублей (2004 г.: ноль). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Взносы в незарегистрированный акционерный капитал	19	493 000	-
Налоги к уплате		9 945	10 878
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	28	7 400	41
Начисленные премии персоналу		2 719	2 447
Резервы по обязательствам кредитного характера	27	704	13 792
Прочее		1 124	1 161
Итого прочих обязательств		514 892	28 319

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 26.

19 Уставный капитал

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении	Обыкновенные акции
На 1 января 2004 года и 31 декабря 2004 года	4 649	5 398 833
Выпущенные новые акции	6 121	6 121 000
По состоянию на 31 декабря 2005 года	10 770	11 519 833

19 Уставный капитал (продолжение)

Утвержденный уставный капитал Банка состоит из 11 263 обыкновенных акций, из которых 10 770 акций уже выпущены и зарегистрированы. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 тысяч рублей за акцию и предоставляют право одного голоса.

В 2005 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 6 121 обыкновенную акцию с общей номинальной стоимостью 6 121 000 тысяч рублей. Все акции были переданы единственному акционеру Банка, Правительству Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.

В декабре 2005 года Банк выпустил 493 обыкновенных акции с общей номинальной стоимостью 493 000 тысячи рублей для единственного акционера Банка. На 31 декабря 2005 года данный выпуск акций Банка еще не был зарегистрирован. См. Примечание 32.

20 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	4 353 526	2 032 860
Торговые ценные бумаги	267 919	124 064
Средства в других банках	147 303	93 603
Корреспондентские счета в других банках	571	492
Итого процентных доходов	4 769 319	2 251 019
Процентные расходы		
Выпущенные векселя	(816 732)	(383 438)
Срочные вклады физических лиц	(351 920)	(99 532)
Выпущенные облигации	(265 211)	(17 010)
Срочные депозиты юридических лиц	(202 128)	(77 117)
Срочные депозиты других банков	(184 316)	(86 847)
Прочие заемные средства и субординированные депозиты	(50 131)	(5 581)
Текущие/расчетные счета	(27 220)	(6 242)
Итого процентных расходов	(1 897 658)	(675 767)
Чистые процентные доходы	2 871 661	1 575 252

21 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	204 220	144 906
Комиссия по расчетным операциям	95 471	96 170
Комиссия за посреднические услуги	18 902	15 596
Комиссии по операциям с ценными бумагами	2115	-
Комиссия за инкассацию	48	189
Прочее	6 178	11 954
Итого комиссионных доходов	326 934	268 815
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(13 121)	(9 561)
Комиссия по расчетным операциям	(2 648)	(2 010)
Комиссия по кассовым операциям	(18)	(14)
Прочее	(4 579)	(2 529)
Итого комиссионных расходов	(20 366)	(14 114)
Чистый комиссионный доход	306 568	254 701

22 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2005	2004
Расходы на содержание персонала		1 517 927	984 351
Аренда		243 842	164 604
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		144 524	88 000
Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль		88 813	75 022
Охрана		89 921	73 566
Амортизация	11	80 638	71 123
Коммунальные услуги		26 077	18 095
Реклама и маркетинг		20 829	11 979
Канцелярские товары		9 767	4 447
Прочее		182 434	115 902
Итого административных и прочих операционных расходов		2 404 772	1 607 089

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 228 534 тысячи рублей (2004 г.: 166 906 тысяч рублей).

23 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие расходы по налогу на прибыль	95 949	19 525
Отложенное налогообложение	(49 871)	20 968
Расходы по налогу на прибыль за год	46 078	40 493

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Прибыль по МСФО до налогообложения	125 446	97 525
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2005 г.: 24%; 2004: 24%)	30 107	23 406
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	-	(796)
- Расходы на содержание персонала и благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	11 345	7 769
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	16 005	15 789
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(11 379)	(5 675)
Расходы по налогу на прибыль за год	46 078	40 493

23 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2004	Отнесено на отчет о прибылях и убытках	2005
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	26 883	69 039	95 922
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	6 374	2 697	9 071
Основные средства: амортизация	2 582	(77)	2 505
Наращенные доходы и расходы	42 890	48 250	91 140
Прочее	573	2 453	3 026
Отложенный налоговый актив	79 302	122 362	201 664
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(554)	(14 570)	(15 124)
Основные средства: инфлирование стоимости приобретения, капитализация НДС	(19 020)	(31 964)	(50 984)
Наращенные доходы и расходы	(2 464)	(22 469)	(24 933)
Прочее	(1 815)	(3 488)	(5 303)
Отложенное налоговое обязательство	(23 853)	(72 491)	(96 344)
Отложенный налоговый актив	55 449	49 871	105 320

23 Налог на прибыль (продолжение)

	2003	Отнесено на отчет о прибылях и убытках	2004
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	80 262	(53 379)	26 883
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	9 585	(3 211)	6 374
Основные средства: амортизация	12 539	(9 957)	2 582
Наращенные доходы и расходы	1 108	41 782	42 890
Прочее	-	573	573
Отложенный налоговый актив	103 494	(24 192)	79 302
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(10 579)	10 579	-
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(3 796)	3 242	(554)
Основные средства: инфлирование стоимости приобретения капитализация НДС	(7 571)	(11 449)	(19 020)
Наращенные доходы и расходы	(5 131)	2 667	(2 464)
Прочее	-	(1 815)	(1 815)
Отложенное налоговое обязательство	(27 077)	3 224	(23 853)
Отложенный налоговый актив	76 417	(20 968)	55 449

24 Дивиденды

	2005	2004
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	По обыкно- венным акциям	По обыкно- венным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	14 621	10 693
Дивиденды, выплаченные в течение года	(14 621)	(10 693)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию	3,1	2,3

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

25 Сегментный анализ

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Банк не располагает системой управленческого учета, позволяющей осуществлять перераспределение ресурсов и /или операционных расходов между сегментами. В настоящее время руководство Банка рассматривает возможные способы усовершенствования существующей системы управленческого учета для обеспечения такого перераспределения.

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

25 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
2005				
Доходы от внешних контрагентов	5 186 284	39 370	-	5 225 654
Итого доходов	5 186 284	39 370	-	5 225 654
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	4 749 068	20 251	-	4 769 319
- Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	81 909	-	-	81 909
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	423	14 842	-	15 265
- Комиссионные доходы	318 894	8 040	-	326 934
- Прочие операционные доходы	35 990	(3 763)	-	32 227
Итого доходов	5 186 284	39 370	-	5 225 654
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(1 545 738)	(351 920)	-	(1 897 658)
- Комиссионные расходы	(20 366)	-	-	(20 366)
- Прочие административные и операционные расходы	-	-	(2 404 772)	(2 404 772)
- Резервы	(777 412)	-	-	(777 412)
Итого расходов	(2 343 516)	(351 920)	(2 404 772)	(5100 208)
Результаты сегмента	2 842 768	(312 550)	(2 404 772)	125 446
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(46 078)	(46 078)
Прибыль за год	2 842 768	(312 550)	(2 450 850)	79 368
Активы сегментов	55 646 184	762 833	-	56 409 017
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	181 232	181 232
Итого активов	55 646 184	762 833	181 232	56 590 249
Обязательства сегментов	40 504 004	5 052 150	-	45 556 154
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	9 945	9 945
Итого обязательств	40 504 004	5 052 150	9 945	45 566 099
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(975 600)	(127 640)	-	(1 103 240)
Резервы	(777 412)	-	-	(777 412)
Амортизация	(71 308)	(9 330)	-	(80 638)

25 Сегментный анализ (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
2004				
Доходы от внешних контрагентов	2 565 423	25 038	-	2 590 461
Итого доходов	2 565 423	25 038	-	2 590 461
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	2 248 968	2 051	-	2 251 019
- Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	10 197	-	-	10 197
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	12 143	13 634	-	25 777
- Комиссионные доходы	263 195	5 620	-	268 815
- Прочие операционные доходы	30 920	3 733	-	34 653
Итого доходов	2 565 423	25 038	-	2 590 461
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(576 235)	(99 532)	-	(675 767)
- Комиссионные расходы	(14 114)	-	-	(14 114)
- Прочие административные и операционные расходы	-	-	(1 607 089)	(1 607 089)
- Резервы	(195 966)	-	-	(195 966)
Итого расходов	(786 315)	(99 532)	(1 607 089)	(2 492 936)
Результаты сегмента	1 779 108	(74 494)	(1 607 089)	97 525
Прибыль до налогообложения	1 779 108	(74 494)	(1 607 089)	97 525
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(40 493)	(40 493)
Прибыль за год	1 779 108	(74 494)	(1 647 582)	57 032
Активы сегментов	24 840 233	111 132	-	24 951 365
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	82 819	82 819
Итого активов	24 840 233	111 132	82 819	25 034 184
Обязательства сегментов	16 071 838	4 113 065	-	20 184 903
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	10 878	10 878
Итого обязательств	16 071 838	4 113 065	10 878	20 195 781
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(101 599)	(26 710)	-	(128 309)
Резервы	(195 966)	-	-	(195 966)
Амортизация	(56 317)	(14 806)	-	(71 123)

Географические сегменты. Все доходы Банка были, в основном, получены от контрагентов, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

26 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 227 270	1 445 931	-	4 673 201
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	476 745	-	-	476 745
Торговые ценные бумаги	4 523 052	-	-	4 523 052
Средства в других банках	2 172 629	-	-	2 172 629
Кредиты и авансы клиентам	43 075 550	-	-	43 075 550
Инвестиции в дочерний банк	74 605	-	-	74 605
Отложенный налоговый актив	105 320	-	-	105 320
Нематериальные активы	66 555	-	-	66 555
Основные средства	1 279 939	-	-	1 279 939
Прочие активы	140 297	2 356	-	142 653
Итого активов	55 141 962	1 448 287	-	56 590 249
Обязательства				
Средства других банков	5 051 162	1 623 270	3 811	6 678 243
Средства клиентов	14 265 689	-	-	14 265 689
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 794 176	-	-	16 794 176
Прочие заемные средства	-	7 147 944	-	7 147 944
Прочие обязательства	507 492	7 400	-	514 892
Субординированные депозиты	165 155	-	-	165 155
Итого обязательств	36 783 674	8 778 614	3 811	45 566 099
Чистая балансовая позиция	18 358 288	(7 330 327)	(3 811)	11 024 150
Обязательства кредитного характера	429 706	-	-	429 706

*ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 628 899	37 611	-	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	232 326	-	-	232 326
Торговые ценные бумаги	2 672 572	-	-	2 672 572
Средства в других банках	4 982 681	-	-	4 982 681
Кредиты и авансы клиентам	12 923 658	-	-	12 923 658
Инвестиции в дочерний банк	74 605	-	-	74 605
Отложенный налоговый актив	55 449	-	-	55 449
Нематериальные активы	57 672	-	-	57 672
Основные средства	279 964	-	-	279 964
Прочие активы	88 075	672	-	88 747
Итого активов	24 995 901	38 283	-	25 034 184
Обязательства				
Средства других банков	992 970	107 806	3 143	1 103 919
Средства клиентов	12 093 281	-	-	12 093 281
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 805 101	-	-	6 805 101
Прочие обязательства	28 319	-	-	28 319
Субординированные депозиты	165 161	-	-	165 161
Итого обязательств	20 084 832	107 806	3 143	20 195 781
Чистая балансовая позиция	4 911 069	(69 523)	(3 143)	4 838 403
Обязательства кредитного характера	104 055	-	-	104 055

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 127 687	1 517 661	26 471	1 382	4 673 201
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	476 745	-	-	-	476 745
Торговые ценные бумаги	3 960 406	562 646	-	-	4 523 052
Средства в других банках	2 145 072	-	27 557	-	2 172 629
Кредиты и авансы клиентам	42 718 496	151 396	205 658	-	43 075 550
Инвестиции в дочерний банк	74 605	-	-	-	74 605
Отложенный налоговый актив	105 320	-	-	-	105 320
Нематериальные активы	66 555	-	-	-	66 555
Основные средства	1 279 939	-	-	-	1 279 939
Прочие активы	139 371	3 164	118	-	142 653
Итого активов	54 094 196	2 234 867	259 804	1 382	56 590 249
Обязательства					
Средства других банков	4 735 876	1 823 736	118 631	-	6 678 243
Средства клиентов	13 934 380	196 454	134 855	-	14 265 689
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 025 559	768 617	-	-	16 794 176
Прочие заемные средства	-	7 147 944	-	-	7 147 944
Прочие обязательства	514 427	465	-	-	514 892
Субординированные депозиты	165 155	-	-	-	165 155
Итого обязательств	35 375 397	9 937 216	253 486	-	45 566 099
Чистая балансовая позиция	18 718 799	(7 702 349)	6 318	1 382	11 024 150
Внебалансовая условная позиция (Примечание 28)	(6 949 245)	6 944 518	-	-	(4 727)
Чистая валютная позиция	11 769 554	(757 831)	6 318	1 382	11 019 423
Обязательства кредитного характера (Примечание 27)	358 827	-	70 879	-	429 706

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 574 911	75 400	15 568	631	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	232 326	-	-	-	232 326
Торговые ценные бумаги	2 429 738	242 834	-	-	2 672 572
Средства в других банках	4 942 263	40 418	-	-	4 982 681
Кредиты и авансы клиентам	12 871 639	52 019	-	-	12 923 658
Инвестиции в дочерний банк	74 605	-	-	-	74 605
Отложенный налоговый актив	55 449	-	-	-	55 449
Нематериальные активы	57 672	-	-	-	57 672
Основные средства	279 964	-	-	-	279 964
Прочие активы	86 995	1 079	673	-	88 747
Итого активов	24 605 562	411 750	16 241	631	25 034 184
Обязательства					
Средства других банков	577 589	526 273	57	-	1 103 919
Средства клиентов	11 950 489	119 828	22 964	-	12 093 281
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 805 101	-	-	-	6 805 101
Прочие обязательства	28 319	-	-	-	28 319
Субординированные депозиты	165 161	-	-	-	165 161
Итого обязательств	19 526 659	646 101	23 021	-	20 195 781
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	5 078 903	(234 351)	(6 780)	631	4 838 403
Внебалансовая условная позиция (Примечание 28)	55 456	(55 440)	-	-	16
Чистая валютная позиция	5 134 359	(289 791)	(6 780)	631	4 838 419
Обязательства кредитного характера (Примечание 27)	104 055	-	-	-	104 055

Позиция Банка по валютным производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, которую Банк решил купить (положительная сумма) или продать (отрицательная сумма). В Примечании 28 суммы в разбивке по валютам представлены развернутым итогом. Чистая общая сумма представляет справедливую стоимость производных финансовых инструментов.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство Банка.

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

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года/с неопределенным сроком	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 673 201	-	-	-	4 673 201
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	114 618	110 052	221 653	30 422	476 745
Торговые ценные бумаги	4 523 052	-	-	-	4 523 052
Средства в других банках	75 241	710 095	1 139 843	247 450	2 172 629
Кредиты и авансы клиентам	2 139 389	13 040 181	17 000 080	10 895 900	43 075 550
Инвестиции в дочерний банк	-	-	-	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	-	105 320	-	-	105 320
Нематериальные активы	-	-	-	66 555	66 555
Основные средства	-	-	-	127 993 939	1 279 939
Прочие активы	34 443	72 103	30 059	6 048	142 653
Итого активов	11 559 944	14 037 751	18 391 635	12 600 919	56 590 249
Обязательства					
Средства других банков	2 867 596	1 540 848	2 203 071	66 728	6 678 243
Средства клиентов	6 802 949	3 673 359	3 767 849	21 532	14 265 689
Выпущенные долговые ценные бумаги	977 068	4 942 975	8 137 997	2 736 136	16 794 176
Прочие заемные средства	-	43 973	-	7 103 971	7 147 944
Прочие обязательства	11 712	494 929	8 190	61	514 892
Субординированные депозиты	-	165 155	-	-	165 155
Итого обязательств	10 659 325	10 861 239	14 117 107	9 928 428	45 566 099
Чистый разрыв ликвидности	900 619	3 176 512	4 274 528	2 672 491	11 024 150
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	900 619	4 077 131	8 351 659	11 024 150	-

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъяты клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Просроченные активы относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации распределены по разным категориям в зависимости от срока погашения обязательств, к которым относятся эти остатки, так как в соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк обязан поддерживать резерв в размере установленного процента определенных обязательств, которые также включены в эти категории.

Все торговые ценные бумаги отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности.

Торговые ценные бумаги отнесены к следующим категориям по договорным срокам погашения: «до востребования и менее 1 месяца» – 51 765 тысяч рублей; «От 1 до 6 месяцев» – 1 247 947 тысяч рублей; «От 6 месяцев до 1 года» – 676 865 тысяч рублей; «Более 1 года» – 2 536 760 тысяч рублей; «Без определенного срока» – 9 715 тысяч рублей.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года/с неопределенным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 666 510	-	-	-	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	152 918	41 979	35 523	1 906	232 326
Торговые ценные бумаги	2 672 572	-	-	-	2 672 572
Средства в других банках	1 969 424	2 578 642	373 915	60 700	4 982 681
Кредиты и авансы клиентам	853 698	4 862 600	6 237 648	969 712	12 923 658
Инвестиции в дочерний банк	-	-	-	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	-	55 449	-	-	55 449
Нематериальные активы	-	-	-	57 672	57 672
Основные средства	-	-	-	279 964	279 964
Прочие активы	69 824	2 807	1 069	15 047	88 747
Итого активов	9 384 946	7 541 477	6 648 155	1 459 606	25 034 184
Обязательства					
Средства других банков	912 391	3 006	114 159	74 363	1 103 919
Средства клиентов	9 788 169	1 289 271	1 006 391	9 450	12 093 281
Выпущенные долговые ценные бумаги	521 907	1 754 067	1 476 685	3 052 442	6 805 101
Прочие обязательства	11 835	14 288	2 081	115	28 319
Субординированные депозиты	-	161	-	165 000	165 161
Итого обязательств	11 234 302	3 060 793	2 599 316	3 301 370	20 195 781
Чистый разрыв ликвидности	(1 849 356)	4 480 684	4 048 839	(1 841 764)	4 838 403
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	(1 849 356)	2 631 328	6 680 167	4 838 403	-

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 673 201	-	-	-	-	4 673 201
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	114 618	110 052	221 653	30 422	-	476 745
Торговые ценные бумаги	4 513 337	-	-	-	9 715	4 523 052
Средства в других банках	75 241	710 095	1 139 843	247 450	-	2 172 629
Кредиты и авансы клиентам	2 139 389	13 040 181	17 000 080	10 895 900	-	43 075 550
Инвестиции в дочерний банк	-	-	-	-	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	105 320	105 320
Нематериальные активы	-	-	-	-	66 555	66 555
Основные средства	-	-	-	-	1 279 939	1 279 939
Прочие активы	-	-	2 238	-	140 415	142 653
Итого активов	11 515 786	13 860 328	18 363 814	11 173 772	1 676 549	56 590 249
Обязательства						
Средства других банков	2 867 596	1 540 848	2 203 071	66 728	-	6 678 243
Средства клиентов	6 802 949	3 673 359	3 767 849	21 532	-	14 265 689
Выпущенные долговые ценные бумаги	977 068	4 942 975	10 818 314	55 819	-	16 794 176
Прочие заемные средства	-	43 973	-	7 103 971	-	7 147 944
Прочие обязательства	-	-	7 400	-	507 492	514 892
Субординированные депозиты	-	165 155	-	-	-	165 155
Итого обязательств	10 647 613	10 366 310	16 796 634	7 248 050	507 492	45 566 099
Чистый разрыв	868 173	3 494 018	1 567 180	3 925 722	1 169 057	11 024 150
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	868 173	4 362 191	5 929 371	9 855 093	11 024 150	-

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 666 510	-	-	-	-	3 666 510
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	152 918	41 979	35 523	1 906	-	232 326
Торговые ценные бумаги	2 635 030	-	-	-	37 542	2 672 572
Средства в других банках	1 969 424	2 578 642	373 915	60 700	-	4 982 681
Кредиты и авансы клиентам	853 698	4 862 600	6 237 648	969 712	-	12 923 658
Инвестиции в дочерний банк	-	-	-	-	74 605	74 605
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	55 449	55 449
Нематериальные активы	-	-	-	-	57 672	57 672
Основные средства	-	-	-	-	279 964	279 964
Прочие активы	-	-	-	-	88 747	88 747
Итого активов	9 277 580	7 483 221	6 647 086	1 032 318	593 979	25 034 184
Обязательства						
Средства других банков	912 391	3 006	114 159	74 363	-	1 103 919
Средства клиентов	9 788 169	1 289 271	1 006 391	9 450	-	12 093 281
Выпущенные долговые ценные бумаги	521 907	1 754 067	4 476 685	52 442	-	6 805 101
Прочие обязательства	-	-	-	-	28 319	28 319
Субординированные депозиты	-	161	-	165 000	-	165 161
Итого обязательств	11 222 467	3 046 505	5 597 235	301 255	28 319	20 195 781
Чистый разрыв	(1 944 887)	4 436 716	1 049 851	731 063	565 660	4 838 403
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	(1 944 887)	2 491 829	3 541 680	4 272 743	4 838 403	-

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

% в год	2005				2004			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты:								
- остатки денежных средств на счетах в ЦБРФ и расчетные счета в ММВБ и РТС	0	-	-	-	0	-	-	-
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	1	4	0	-	1	3	-	-
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги	9	7	-	-	8	6	-	-
Средства в других банках	7	-	0	-	2	3	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16	13	9	-	18	14	-	-
Обязательства								
Средства других банков	7	6	3	-	1	3	0	-
Средства клиентов	8	7	4	-	12	6	4	-
Выпущенные долговые ценные бумаги								
- выпущенные векселя	8	8	-	-	10	-	-	-
- выпущенные облигации	8	-	-	-	9	-	-	-
Прочие заемные средства	-	7	-	-	-	-	-	-
Субординированные депозиты	3	-	-	-	3	-	-	-

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

27 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не формирует резерв в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

27 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2005 года у Банка не было обязательств капитального характера.

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

(в тысячах российских рублей)	2005	2004
Менее 1 года	170 088	114 743
От 1 до 5 лет	213 293	129 935
Более 5 лет	107 278	30 644
Итого обязательств по операционной аренде	490 659	275 322

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

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

27 Условные обязательства (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Неиспользованные кредитные линии		236 657	111 825
Импортные аккредитивы	14	87 360	-
Гарантии выданные		106 393	6 022
За вычетом резерва под обязательства кредитного характера	18	(704)	(13 792)
Итого обязательств кредитного характера		429 706	104 055

На 31 декабря 2005 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 27 557 тысяч рублей (2004 г.: ноль), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечания 9, 14.

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

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	13 792	-
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение года	-	13 792
Использование резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(13 088)	-
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	704	13 792

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг.

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005 Номинальная стоимость	2004 Номинальная стоимость
Векселя и ценные бумаги российских компаний (в наличии)	12 113 610	16 911
ОФЗ клиентов, находящиеся на счетах в ММВБ	849 087	233 533
Векселя, выпущенные Банком	220 443	70 000
Муниципальные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	113 000	398 208
Корпоративные облигации, находящиеся на счете в Национальном депозитарном центре	86 943	1 025 365
Корпоративные облигации, находящиеся на счете во Внешэкономбанке	-	166 492

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2005 года Банк не имел активов, используемых в качестве обеспечения. Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 476 745 тысяч рублей (2004 г.: 232 326 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

28 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Банка и устанавливает лимиты по торговым операциям с этими инструментами.

Значения справедливой стоимости дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. Оценка валютных форвардных контрактов и контрактов спот производится на основании форвардных валютных ставок, действующих по состоянию на 31 декабря, по сравнению с балансовой стоимостью этих контрактов на 31 декабря. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

Прим.	2005		2004	
	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости	Контрактная или согласованная сумма по справедливой стоимости
(в тысячах российских рублей)				
Валютные контракты				
спот: справедливая стоимость на отчетную дату	3, 26			
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	287 825	-	55 497	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	-	(55 497)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	-		55 456
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(287 390)	-	(55 440)	-
Валютные операции своп	3, 26			
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	5 211 521	1 445 172	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(5 209 283)	(1 452 572)	-	-
Итого чистой справедливой стоимости	12, 18	2 673	57	(41)

Банк планирует урегулировать данные контракты своп и операции спот денежными средствами путем неттинга, в связи с чем она отражает их в бухгалтерском балансе как активы по чистой справедливой стоимости в размере 2 673 тысячи рублей (2004 г.: 57 тысяч рублей) и обязательства по чистой справедливой стоимости в размере 7 400 тысяч рублей (2004 г.: 41 тысяча рублей). См. Примечания 12 и 18.

28 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные операции своп представляют собой размещения Банка в долларах США в двух банках стран ОЭСР со сроком погашения в декабре 2006 года, а также размещенные средства, полученные от этих же двух банков в российских рублях с аналогичными сроками погашения. Целью этих операций является снижение валютного риска Банка.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги и финансовые производные инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 9 и 10в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 13, 14, 15, 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, субординированных депозитов и прочих заемных средств соответственно.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечания 3 и 28.

30 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка (См. Примечание 1). В связи с применением МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» в данной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными органами. Банк применяет все изменения к стандарту ретроспективно и представляет новую информацию в отношении сумм, представленных в отчетности за сравнительный период.

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

	2005	2004
Денежные средства и их эквиваленты		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 588 671	2 515 726
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	476 745	232 326
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	4 330	800 077
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, контролируемые государством	(62 910)	(30 571)
Кредиты и авансы клиентам		
<i>Кредиты и авансы на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	4 690 577	836 007
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	12 978	12 311
Торговые ценные бумаги		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	828 851	851 084
Муниципальные облигации	493 251	3 987
Еврооблигации Российской Федерации	-	143 197
Корпоративные облигации	234 373	193 479
Корпоративные акции	9 715	29 944
Векселя банков, контролируемых государством	2 196	600 000
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты	-	1 000 000
Средства в дочернем банке	752 071	490 730
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты	935 475	83 755
Средства дочернего банка	1 607	193
Субординированные депозиты		
Субординированные депозиты	165 155	165 161
Средства клиентов		
<i>Текущие депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	2 332 596	5 472 547
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	100 321	58 522

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 и 2004 год:

	2005	2004
Кредиты и авансы клиентам		
Процентные доходы за период		
Компании, контролируемые государством	251 086	150 252
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	821	767
Процентные доходы по торговым ценным бумагам		
Государственные ценные бумаги	110 444	79 557
Компании, контролируемые государством	26 206	5 476
Результат от операций с торговыми ценными бумагами		
Государственные ценные бумаги	25 469	(30 668)
Компании, контролируемые государством	9 356	27 791
Резерв под обесценение кредитного портфеля		
Компании, контролируемые государством	(32 339)	(23 070)
Средства в других банках		
Процентные доходы		
Центральный банк Российской Федерации	323	2 357
Операции с банками, контролируемые государством	23 542	11 647
Операции с дочерним банком	68 438	48 939
Средства других банков		
Процентные расходы		
Операции с банками, контролируемые государством	(73 398)	(27 473)
Центральный банк Российской Федерации	(118)	(2 287)
Операции с дочерним банком	1	74
Комиссия за посреднические услуги от Министерства финансов Российской Федерации	12 712	12 712
Процентные расходы по субординированным депозитам	(5 356)	(5 581)
Дивиденды, полученные от дочернего банка	1 161	-
Комиссионные расходы по операциям с дочерним банком	(3 691)	(2 501)
Средства клиентов		
Процентные расходы за период		
Компании, контролируемые государством	(35 777)	(30 481)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(7 208)	(3 579)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общие суммы средств, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2005 года, представлены ниже:

(в тысячах российских рублей)	Общие суммы средств, предоставленных связанным сторонам в течение периода	Общие суммы средств, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	450 432 182	450 359 237
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	6 116 566	6 912 313
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	294 381	49 643
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	6 150 319	2 295 749
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	9 091	8 424
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Ценные бумаги Российской Федерации	9 682 489	9 358 655
Ценные бумаги, выпущенные организациями, контролируемыми государством	1 440 451	2 017 590
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты в банках, контролируемых государством	31 105 102	32 105 102
Текущие срочные депозиты в ЦБРФ	2 105 000	2 105 000
Операции с дочерним банком	902 708	641 367
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты, привлеченные от банков, контролируемых государством	36 936 465	36 084 745
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБРФ	56 894	56 894
Операции с дочерним банком	1 040 476	1 039 062
Средства клиентов		
<i>Срочные депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	30 039 327	33 179 278
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	246 458	204 659

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общие суммы средств, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2004 года, представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Общие суммы средств, предоставлен- ных связанным сторонам в течение периода	Общие суммы средств, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	326 199 749	325 414 138
Счета Нostro в банках, контролируемых государством	6 303 089	7 046 083
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	399 116	429 973
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	1 536 842	1 180 562
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	6 424	3 563
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Ценные бумаги Российской Федерации	8 905 184	8 680 335
Ценные бумаги, выпущенные организациями, контролируемыми государством	3 941 354	3 588 798
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты в банках, контролируемых государством	28 452 254	27 452 254
Текущие срочные депозиты в ЦБРФ	856 129	856 129
Операции с дочерним банком	1 753 575	1 513 939
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты, привлеченные от банков, контролируемых государством	16 701 589	16 903 834
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБРФ	12 215 000	12 215 000
Операции с дочерним банком	1 945 790	1 949 759
Средства клиентов		
<i>Срочные депозиты и текущие/расчетные счета на конец периода</i>		
Компании, контролируемые государством	40 723 912	38 911 432
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	175 440	141 795

В 2005 году общая сумма вознаграждения, выплачиваемая директорам и высшему руководству Банка, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 206 927 тысяч рублей (2004 г.: 151 384 тысячи рублей), включая общую сумму вознаграждения членам Правления в размере 49 756 тысяч рублей (2004 г.: 36 824 тысячи рублей).

31 Инвестиции в дочерний банк

Ниже представлена информация об инвестициях Банка в дочерний банк по состоянию на 31 декабря 2005 года:

Название	Доля в голосующих акциях	Доля в уставном капитале	Сумма вложения в уставной капитал	Страна регистрации
Закрытое акционерное общество «Челябинский коммерческий земельный банк»	99,47%	99,47%	74 605	Россия
Итого			74 605	

Инвестиции в дочерний банк учитываются по стоимости приобретения.

32 События после отчетной даты

Выпуск акций в размере 493 000 тысяч рублей был полностью оплачен и зарегистрирован ЦБ РФ в феврале 2006 года. См. Примечание 19.

В январе 2006 года Банк заключил соглашение о кредитной линии в размере 100 миллионов долларов США и сроком на 3 года с лондонским филиалом Deutsche Bank AG.

В феврале 2006 года Банк заключил соглашение о кредитной линии в размере 120 миллионов долларов США и сроком на 3 года с Barclays Bank PLC.

В феврале 2006 года Банк выпустила еврооблигации, деноминированные в долларах США, на общую сумму 100 миллионов долларов США в дополнение к заемным средствам, привлеченным в декабре 2005 года (См. Примечание 17). Срок погашения этих заемных средств 29 ноября 2010 года и купонный доход 6,875% в год.

В феврале 2006 года Банк выпустил облигации в российских рублях на общую сумму 7 000 000 тысяч рублей сроком погашения в феврале 2011 года и ежеквартальной выплатой купонного дохода, составляющего 7,85% в год.