

**Приложение № 8. Неконсолидированная годовая бухгалтерская отчетность
кредитной организации – эмитента за 2005 год, составленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности**

**Акционерный
коммерческий банк
«Московский Банк
Реконструкции и
Развития» (открытое
акционерное общество)**

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность
Год, закончившийся 31 декабря 2005 года

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО)**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках	3
Отдельный баланс	4
Отдельный отчет об изменениях в капитале	5
Отдельный отчет о движении денежных средств	6-7
Комментарии к отдельной финансовой отчетности	8-46

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» («Банк»).

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была утверждена Правлением Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития» 10 марта 2006 года.

От имени Правления


С.Я. Зайцев
И.о. Председателя правления

10 марта 2006 года
Москва


Т.В. Заподовникова
Главный бухгалтер

10 марта 2006 года
Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого отдельного бухгалтерского баланса Акционерного коммерческого банка «Московский банк реконструкции и развития» по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих отдельных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее – «отдельная финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита.

Мы проводили аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к отдельной финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление отдельной финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточные основания для выражения мнения о данной отчетности.

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

Deloitte & Touche

10 марта 2006 года
Москва

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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

	Коммен- тарии	За год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	За год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
Процентные доходы	4,22	2,642,904	1,649,121
Процентные расходы	4,22	(1,495,044)	(862,956)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		1,147,860	786,165
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(357,891)	(225,435)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		789,969	560,730
Чистая прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки		38,909	59,009
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		117,724	46,136
Доходы по услугам и комиссии полученные	6,22	202,589	128,254
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	6	(20,530)	(23,050)
Прочие доходы	22	15,638	5,257
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		354,330	215,606
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		1,144,299	776,336
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	7,22	(869,799)	(579,709)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		274,500	196,627
Возмещение/(формирование) резервов по прочим операциям	5	20,558	(17,343)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		295,058	179,284
Расходы по налогу на прибыль	8	(111,384)	(9,758)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		183,674	169,526
Прибыль на одну обыкновенную акцию Базовая и разведенная (руб.)	9	208.0	210.3

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
И.о. Председателя Правления


Т.В. Заподовникова
Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-46 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на с. 2.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Коммен- тарии	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	10	2,741,832	2,342,088
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	11,22	3,612,060	968,388
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12,22	2,343,578	4,805,498
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение по ссудам	13,22	22,820,633	12,086,958
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	14	286,622	217,262
Требования по текущему налогу на прибыль	8	2,760	2,241
Прочие активы	15	31,963	46,822
ИТОГО АКТИВЫ		31,839,448	20,469,257
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Ссуды и средства банков	16,22	3,277,274	1,296,006
Счета клиентов	17,22	16,669,398	12,982,867
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	8,010,143	3,016,526
Прочие резервы	21,22	2,861	23,419
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	14,236
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	20,936	25,130
Прочие пассивы	19	17,752	9,492
Итого пассивы		27,998,364	17,367,676
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	20	943,408	878,408
Эмиссионный доход		3,575,304	3,042,304
Непокрытый убыток		(677,628)	(819,131)
Итого капитал		3,841,084	3,101,581
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		31,839,448	20,469,257

От имени Правления:


С.Я. Зайцева
И.о. Председателя Правления


Т.В. Заповодникова
Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-46 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Ответ независимых аудиторов представлен на с. 2.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Коммен- тарии	Уставный капитал тыс. руб.	Эмиссионный доход тыс. руб.	Непокрытый убыток тыс. руб.	Итого капитал тыс. руб.
31 декабря 2003 года		878,408	3,042,304	(951,396)	2,969,316
Объявленные дивиденды по:					
- обыкновенным акциям	20	-	-	(36,000)	(36,000)
- привилегированным акциям	20	-	-	(1,261)	(1,261)
Чистая прибыль за год		-	-	169,526	169,526
31 декабря 2004 года		878,408	3,042,304	(819,131)	3,101,581
Увеличение уставного капитала		65,000	533,000	-	598,000
Объявленные дивиденды по:					
- обыкновенным акциям	20	-	-	(40,920)	(40,920)
- привилегированным акциям	20	-	-	(1,251)	(1,251)
Чистая прибыль за год		-	-	183,674	183,674
31 декабря 2005 года		943,408	3,575,304	(677,628)	3,841,084

От имени Правления


С.Я. Зайцев
И.о. Председателя Правления


Т.В. Заподовникова
Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-46 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на с. 2.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		295,058	179,284
Корректировки на:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		357,891	225,435
(Возмещение)/формирование резервов по прочим операциям		(20,558)	17,343
Амортизация основных средств и нематериальных активов		68,159	53,540
Чистое изменение начисленных процентов		170,042	(66,534)
Чистое изменение рыночной стоимости производных финансовых инструментов		-	(9,312)
Движение денежных средств в результате операционной деятельности до изменения в операционных активах и пассивах		870,592	399,756
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(316,508)	1,043,542
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(2,456,963)	826,653
Ссуды и средства, предоставленные банкам		2,064,662	225,896
Ссуды, предоставленные клиентам		(11,314,949)	(3,204,791)
Прочие активы		14,866	(1,077)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Ссуды и средства банков		2,005,802	(409,269)
Счета клиентов		3,876,428	120,461
Прочие пассивы		8,297	1,891
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(3,247,772)	(996,938)
Налог на прибыль, уплаченный		(130,333)	(52,999)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		<u>(3,378,105)</u>	<u>(1,049,937)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(138,996)	(89,601)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		1,477	2,362
Вложения в ценные бумаги, нетто		-	19,652
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(137,519)</u>	<u>(67,387)</u>

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

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

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		65,000	-
Эмиссионный доход, полученный в результате увеличения уставного капитала		533,000	-
Выручка по выпущенным долговым ценным бумагам, нетто		4,920,120	197,658
Дивиденды уплаченные		(42,171)	(37,261)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		5,475,949	160,397
Ежедневные изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(18,295)	(40,866)
ЧЕСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(57,970)	(956,927)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	10	3,677,657	4,675,450
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	10	3,619,687	3,677,657

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила 1,484,679 тыс. руб. и 2,633,651 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила 917,334 тыс. руб. и 1,636,965 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
И.д. Председателя Правления


Т.В. Заповдникова
Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-46 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на с. 2.

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

КОММЕНТАРИИ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») является акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность Банка осуществляется на основании лицензии номер 2268 и регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). Основными направлениями деятельности Банка являются коммерческие банковские операции, операции на рынке ценных бумаг и операции с иностранной валютой.

Основную деятельность Банк осуществляет на территории РФ. Зарегистрированный головной офис Банка расположен по адресу: РФ, 119034, г. Москва, Ерошкинский пер., д. 5, стр. 1.

На территории РФ у Банка открыто 7 филиалов.

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

По состоянию на 31 декабря 2005 года следующие акционеры владели размещенными акциями:

Акционер	%
АФК «Система»	60.66
ЗАО «Промторгцентр», контролируется АФК «Система»	16.10
ОАО «Московские городские телефонные сети», контролируется АФК «Система»	5.35
ООО «Потрис», контролируется АФК «Система»	4.97
Прочие	12.92
Итого	100.00

По состоянию на 31 декабря 2005 года АФК «Система» прямо и/или косвенно принадлежало 99,2% уставного капитала Банка. Г-н Витушенко В.П. владеет контрольным пакетом акций АФК «Система».

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета – Данная отдельная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», измененного с целью оценки справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, а также в соответствии

с Международным стандартом бухгалтерского учета № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ 29»).

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая отдельная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки к данной финансовой отчетности включают реклассификацию некоторых активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках с целью отражения экономической сущности операций.

Основные изменения в суммах собственных средств (капитала) по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также прибыли за год, закончившийся на эту дату, согласно национальным стандартам бухгалтерского учета и МСФО заключаются в следующем:

	31 декабря 2005 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
	Капитал	Прибыль	Капитал	Прибыль
Российские стандарты бухгалтерского учета				
бухгалтерского учета	3,938,657	272,349	3,110,479	220,502
Начисленные проценты, нетто	(257,331)	(152,342)	(107,823)	20,309
Резерв под обеспечение	91,354	(32,489)	124,011	(44,383)
Отложенные налоговые обязательства	(20,936)	4,194	(25,130)	55,480
Основные средства и нематериальные активы	9,006	10,079	(629)	(9,796)
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	48,006	44,017	6,885	(76,719)
Комиссионные доходы и расходы	69,199	68,596	-	-
Операционные расходы	(26,547)	(23,502)	-	-
Прочее	(10,304)	(7,230)	(6,210)	4,133
Международные стандарты финансовой отчетности	3,841,084	183,674	3,101,581	169,526

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

Основные допущения – К основным допущениям в отношении будущих и прочих основных источников неопределенности оценок на дату составления отчетности, связанным с значительным риском существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года, относятся:

	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обеспечение	22,820,633

Суды, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости/стоимости за вычетом резервов под обесценение. Оценка резервов под обесценение включает субъективный фактор. Проведение оценки степени возможного влияния основных допущений или других источников неопределенности на данные суммы на дату составления отчетности представляется нецелесообразным.

Функциональная валюта – Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Вложения в дочерние компании – Вложения Банка в компании, в акционерном капитале которых Банк владеет прямо или косвенно более 50% голосующих прав и (или) обладает возможностью управления финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности, являются вложениями в дочерние компании. Для целей составления отдельной финансовой отчетности Банка такие вложения учитываются по стоимости приобретения. Приобретенные или реализованные в течение года вложения отражаются в отдельной финансовой отчетности с даты приобретения и до даты выбытия, соответственно. Вложения Банка в дочерние компании отражены в отдельной финансовой отчетности в составе прочих активов.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные счета в ЦБ РФ, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию Экономического Сотрудничества и Развития (далее – «ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных в течение короткого срока, а также государственные долговые ценные бумаги портфеля активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убытки. При составлении отчета о движении денежных средств, обязательные резервы ЦБ РФ не включены в денежные средства и их эквиваленты в связи с ограниченностью в их использовании.

Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки – Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки, представляют собой активы, приобретенные, в основном, с целью продажи в ближайшее время, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем, или они являются производными финансовыми инструментами (кроме тех случаев, когда они определены в качестве эффективных инструментов хеджирования). Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки, отражаются как первоначально, так и впоследствии по справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, Банк использует рыночные котировки. В случае если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиций Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, относится на счет прибылей и убытков за период.

Ссуды и средства, предоставленные банкам – Банк в ходе обычной деятельности предоставляет средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Займы, для которых срок погашения не зафиксирован, отражаются по амортизированной стоимости на основании оценок руководства в отношении сроков реализации таких активов. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Ссуды, предоставленные клиентам – Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком в результате предоставления денежных средств непосредственно заемщику.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным далее принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды при предоставлении, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. При этом данная разница отражается как убыток от предоставления активов. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации убытка от предоставления активов, и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основании оценок руководства в отношении сроков реализации таких активов. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание ссуд и средств – В случае невозможности взыскания ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Банка за счет резервов под обесценение в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам, должно подтверждаться процессуальным документом судебных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника или за счет обеспечения невозможно.

Прекращение начисления процентов по ссудам – Начиная с момента частичного списания стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате обесценения, последующий учет процентных доходов осуществляется на основании процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения размера убытка от обесценения.

Резерв под обесценение – Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения не восстанавливается.

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

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

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

Основные средства и нематериальные активы – Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента готовности указанных объектов для эксплуатации. Амортизация вложений в арендованные основные средства рассчитывается на основании планового срока аренды.

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

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20-30%
Нематериальные активы	10-20%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Операционная аренда – Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Платежи, осуществляемые Банком по договорам операционной аренды, равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Налогообложение – Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

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

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

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

Помимо этого, в РФ действуют различные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Такие налоги сборы включаются в операционные расходы в составе статьи «Налоги (кроме налога на прибыль)».

Суды и средства банков и счета клиентов – Суды и средства банков и счета клиентов изначально отражаются в учете по справедливой стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой еврооблигации, векселя и депозитные сертификаты Банка. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета счетов клиентов и суд и средств банков.

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

Уставный капитал и эмиссионный доход – Уставный капитал и эмиссионный доход, возникшие до 1 января 2003 года, отражаются по фактической стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал и эмиссионный доход, выпущенные до 1 января 2003 года, отражаются по исторической стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства РФ Банк рассчитывает суммы пенсионных взносов, исходя из заработной платы сотрудников, и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Данные платежи учитываются в качестве операционных расходов в отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом, выбранным сотрудником. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих признания.

Финансовые гарантии и аккредитивы – Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обязательства по погашению определенных сумм в интересах бенефициара в качестве компенсации убытков, возникающих в результате невозможности осуществления своевременной выплаты в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они учитываются по наибольшей из сумм созданного резерва или по справедливой стоимости за вычетом амортизации комиссионного вознаграждения, полученного в отношении соответствующей финансовой гарантии или аккредитива, в случае необходимости.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают доход по ценным бумагам, входящим в портфель активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Прочие доходы относятся на счет прибылей и убытков по завершении соответствующих сделок. Доходы по услугам и комиссии полученные включают плату за предоставление кредитов, комиссионные за обязательство по ссуде, плату за обслуживание долга и комиссию, полученную по предоставленным гарантиям. Плата за предоставление кредитов включается в состав расходов будущих периодов вместе с соответствующими прямыми затратами, и отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки. Если существует вероятность того, что обязательство по кредиту может привести к возникновению отдельного кредитного соглашения, комиссионные обязательства по кредиту переносятся на будущий период вместе с соответствующими прямыми затратами и отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки, действующей в отношении итогового кредита. В случае если возникновение отдельного кредитного соглашения является маловероятным, комиссионные обязательства по кредиту отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося срока действия обязательства. Если обязательство по кредиту прекращается без заключения кредитного соглашения, комиссия по кредиту признается в отчете о прибылях и убытках в момент окончания срока обязательства. Плата за обслуживание кредита учитывается в качестве дохода в момент предоставления соответствующих услуг.

Методика пересчета в рубли – Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистой прибыли по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс – Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

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

Фидуциарная деятельность – Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая хранение ценных бумаг клиентов и проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Корректировки предыдущего периода в связи с изменениями в МСФО – В финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся 31 декабря 2004 года были внесены некоторые корректировки, для приведения ее в соответствие с изменениями в МСФО № 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО № 4 «Договоры страхования» (далее – «МСФО 4»), МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (далее – «МСБУ 24») и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее – «МСБУ 39»), действующими в отношении периодов, начинающихся 1 января 2005 года. Такие корректировки были сделаны в отношении отчетности за прошлые периоды, включая самый ранний из периодов, представленных в финансовой отчетности.

В соответствии с изменениями в МСБУ 39 по состоянию на 31 декабря 2004 года торговые ценные бумаги балансовой и справедливой стоимостью 959,076 тыс. руб., а также производные финансовые инструменты, отраженные в составе прочих активов балансовой и справедливой стоимостью 9,312 тыс. руб. были классифицированы в качестве активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Реклассификации – В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, включая раскрытие в отчете о движении денежных средств информации о влиянии изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты.

Эффект применения новых стандартов, вытесненных, но еще не вступивших в силу – Банк произвел оценку влияния на его финансовое положение и результаты деятельности применения новых стандартов и изменений в существующие стандарты, вступающих в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты.

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

Начиная с 1 января 2006 года утратило свою силу положение МСБУ 39 относительно возможности отражения любого финансового актива и обязательства по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Проанализировав свои финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки по состоянию на 31 декабря 2005 года, Банк полагает, что влияние данного изменения является несущественным.

В соответствии с МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее – «МСФО 7»), вступающим в действие с 1 января 2007 года, требуется раскрытие дополнительной информации по финансовым инструментам. Банк оценил влияние требований МСФО 7 и разработал план мероприятий по созданию систем, обеспечивающих раскрытие необходимой информации.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	2,065,192	1,316,097
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	272,018	131,193
Проценты по учтенным векселям	141,943	118,261
Проценты по инвестициям в прочие долговые ценные бумаги	134,021	33,714
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	29,730	49,856
Всего процентные доходы	<u>2,642,904</u>	<u>1,649,121</u>
Процентные расходы		
Проценты по счетам клиентов	832,766	440,418
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	574,293	230,045
Проценты по ссудам и средствам банков	87,985	191,721
Прочие процентные расходы	-	742
Всего процентные расходы	<u>1,495,044</u>	<u>862,956</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>1,147,860</u>	<u>786,165</u>

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставлен- ные банкам тыс. руб.	Ссуды, предостав- ленные клиентам тыс. руб.	Всего тыс. руб.
31 декабря 2003 года	48,516	576,434	624,950
(Возмещение)/ формирование резервов	<u>(48,516)</u>	<u>273,951</u>	<u>225,435</u>
31 декабря 2004 года	-	850,385	850,385
Формирование резервов	-	<u>357,891</u>	<u>357,891</u>
31 декабря 2005 года	-	<u>1,208,276</u>	<u>1,208,276</u>

Информация о движении резервов по прочим операциям представлена следующим образом:

	Гарантии выданные тыс. руб.
31 декабря 2003 года	6,076
Формирование резервов	<u>17,343</u>
31 декабря 2004 года	23,419
Возмещение резервов	<u>(20,558)</u>
31 декабря 2005 года	<u>2,861</u>

Резервы под обесценение по активам вычитаются из соответствующих активов. Прочие резервы отражаются в составе пассивов.

6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
расчетное обслуживание	111,749	52,651
проведение кассовых операций	57,938	42,292
проведение документарных операций	21,159	14,119
Прочее	11,743	19,192
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	202,589	128,254
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
расчетное обслуживание	11,420	1,136
проведение документарных операций	6,233	8,301
проведение кассовых операций	2,077	11,325
Прочее	800	2,288
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	20,530	23,050

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
Расходы на персонал	372,569	243,136
Операционная аренда	89,665	68,837
Амортизация основных средств и нематериальных активов	68,159	53,540
Отчисления работодателя по социальному страхованию	64,115	46,489
Профессиональные услуги	45,725	48,692
Налоги (кроме налога на прибыль)	44,747	41,879
Расходы на рекламу	28,044	2,582
Охрана	27,769	21,801
Взносы в систему страхования вкладов	17,402	-
Техническое обслуживание основных средств (зданий, нематериальных активов и т.д.)	17,134	12,039
Телекоммуникации	16,450	12,089
Финансирование социальных потребностей	11,949	-
Канцтовары и прочие офисные расходы	11,238	11,278
Корпоративные расходы	5,488	3,021
Представительские расходы	1,613	1,112
Прочие расходы	47,732	13,214
Итого операционные расходы	869,799	579,709

Расходы на рекламу за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, отражены за минусом возмещения расходов, полученных от платежной системы Mastercard, в сумме 15,536 тыс. руб.

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, которые отличаются от МСФО. В 2005 и 2004 годах ставка налога на прибыль в Российской Федерации (кроме отдельных категорий юридических лиц) составляла 24%.

В связи с тем, что в соответствии с российским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

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

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

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Отложенные активы:		
Суды и средства банков	71,032	-
Прочие активы	9,111	6,735
Основные средства и нематериальные активы	-	9,217
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	3,685
Итого отложенные активы	80,143	21,637
Отложенные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	(117,476)	-
Суды, предоставленные банкам и клиентам	(31,790)	(126,347)
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(13,023)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(5,089)	-
Итого отложенные обязательства	(167,378)	(126,347)
Чистые отложенные обязательства	(87,235)	(104,710)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(20,936)	(25,130)

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

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Прибыль до налога на прибыль	295,058	179,284
Налог по установленной ставке 24%	70,814	43,028
Эффект применения ставки налога, отличной от установленной	-	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	40,570	(33,270)
Расходы по налогу на прибыль	111,384	9,758
Текущие расходы по налогу на прибыль	115,578	65,238
Изменение чистого отложенного обязательства по налогу на прибыль	(4,194)	(55,480)
Расходы по налогу на прибыль	111,384	9,758
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2005	2004
	тыс. руб.	тыс. руб.
1 января	25,130	80,610
Изменение обязательства по отложенному налогу на прибыль	(4,194)	(55,480)
31 декабря	20,936	25,130

По состоянию на 31 декабря 2004 года требования по налогу на прибыль представлены требованиями по текущему налогу на прибыль в сумме 2.760 тыс. руб.

9. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

Ниже приведен расчет базовой и разводненной прибыли на акцию Банка:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.
Чистая прибыль за год	183,674	169,526
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(1,251)	(1,261)
Чистая прибыль, остающаяся в распоряжении владельцев обыкновенных акций	182,423	168,265
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	877,143	300,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	208.0	210.3

В течение отчетных периодов не происходило таких событий как конвертации, обмена, а также прочие условные выпуски акций, которые могли бы оказать влияние на показатель прибыли на акцию, раскрываемый Банком.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Денежные средства в кассе	688,741	371,626
Счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>2,053,091</u>	<u>1,970,462</u>
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>2,741,832</u>	<u>2,342,088</u>

Денежные средства в ЦБ РФ на 31 декабря 2005 и 2004 гг. включают суммы в размере 563,512 тыс. руб. и 302,916 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы на постоянной основе.

Денежные средства в ЦБ РФ на 31 декабря 2005 года включают суммы в размере 55,912 тыс. руб., представляющие собой депозиты по операциям клиентов с иностранной валютой, размещаемые в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

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

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Денежные средства в кассе	688,741	371,626
Счета в Центральном банке Российской Федерации	2,053,091	1,970,462
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	1,020,992	1,384,833
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки	<u>476,287</u>	<u>253,652</u>
	4,239,111	3,980,573
За вычетом минимальных резервов на счетах в Центральном банке Российской Федерации	<u>(619,424)</u>	<u>(302,916)</u>
Денежные средства и их эквиваленты	<u>3,619,687</u>	<u>3,677,657</u>

11. АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Корпоративные облигации и облигации банков				
Облигация Автогаз	9-10%	201,078	11%	67,630
Облигация Стройтрансгаз	10%	187,821		-
Облигация Emerging markets structured PR B.V.	9%	144,282		-
Облигация ХКФ Банк	8-9%	109,844	11%	51,625
Облигация Уралвагон	9%	102,229		-
Облигация Салаватстекло	9%	101,500		-
Облигация Севкабельфинанс	12%	100,536		-
Облигация Магнит	10%	100,243		-
Облигация ЦБ РФ	9%	99,120		-
Облигация Саяно-Энергия	10%	91,000		-
Облигация Марта Финанс	15%	87,097		-
Облигация АЦБК Инвест	12%	72,283		-
Облигация Эфко	8%	68,008	16%	32,560
Облигация НСММЭ	12%	62,800		-
Облигация ОМК	9%	61,848		-
Облигация банка Русский стандарт	8%	60,289		-
Облигация АКБ Стурт	9%	60,012	11%	60,810
Облигация Яковлевский	12%	51,052		-
Облигация РАФ	7%	40,477		-
Облигация Татэнерго	10%	31,899		-
Облигация Иркут	9%	30,718		-
Облигация ЧТПЗ	10%	26,068		-
Облигация ОМЭ	14%	18,092		-
Облигация ИжАвто	-	-	13%	78,882
Облигация Камат Финанс	-	-	12%	18,451
Облигация МГТС	-	-	10%	34,315
Облигация Микрон	-	-	15%	103,904
Облигация КУТК	-	-	9%	62,159
Облигация АКБ Внешторгбанк	-	-	15%	38,414
Облигация Банка Зенит	-	-	9%	5,099
		<u>1,908,296</u>		<u>554,049</u>
Векселя компаний и банков				
Векселя Транскредитбанка		271,203		-
Векселя Салаватнефтеоргсинтез		236,907		-
Векселя НОМОС-Банка		202,151		-
Векселя Стройтрансгаз		106,534		-
Векселя Интэксбанка		80,495		-
Векселя банка Союз		67,715		-
Векселя Россельхозбанка		58,439		-
Векселя Стройкредитбанка		56,565		-
Векселя УПК		54,143		-
Векселя Межпромбанка		48,332		9,350
Векселя Промсвязьбанка		46,898		-
Векселя Камат Финанс		39,343		9,086
Векселя ВЕРР		28,489		-
Векселя Центр-Телеком		26,479		-
Векселя Сбербанка РФ		656		-
		<u>1,324,349</u>		<u>18,436</u>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Государственные долговые ценные бумаги в Российской Федерации				
ОВГВЗ	3%	208,117	3%	190,652
Облигации федерального займа	6-8%	169,050	8-10%	63,000
		<u>377,167</u>		<u>253,652</u>
Акции				
Обыкновенные и привилегированные акции РАО ЕЭС				
		2,248		24,779
Обыкновенные акции Лукойл				
		-		24,450
Обыкновенные акции Сургутнефтегаз				
		-		17,146
Обыкновенные акции Ростелеком				
		-		7,973
Обыкновенные акции ГМК Норильский Никель				
		-		2,310
		<u>2,248</u>		<u>76,658</u>
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации				
Облигации Правительства Москвы				
		-	10%	54,708
		-		54,708
Прочие ценные бумаги				
		-		1,573
Производные финансовые инструменты				
		-		9,312
Итого активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		<u>3,612,060</u>		<u>968,388</u>

Корпоративные облигации и облигации банков представляют собой облигации, выпущенные компаниями и коммерческими банками РФ. Купон уплачивается по ставкам от 3% до 11% и от 8.7% до 15.5% годовых от номинала облигаций, находящихся в портфеле активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., соответственно. Сроки погашения корпоративных облигаций и облигаций банков составляют от 1 до 5 лет.

Корпоративные векселя и векселя банков представляют собой долговые инструменты, выпущенные компаниями и коммерческими банками РФ с дисконтом от номинальной стоимости. Срок погашения корпоративных векселей и векселей банков составляет 1 год.

ОВГВЗ представляют собой государственные ценные бумаги, денominated в долларах США, выпускаемые с дисконтом к номиналу и со сроком погашения в 2011 году. Проценты по данным облигациям выплачиваются один раз в год по ставке 3% годовых от номинала.

Облигации федерального займа (далее – «ОФЗ») – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов РФ. ОФЗ представляют собой среднесрочные или долгосрочные облигации. Проценты по данным облигациям выплачиваются четыре раза в год по ставке 6-10% годовых от номинала.

Облигации субъектов РФ, включенные в портфель активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по состоянию на 31 декабря 2004 года, имеют срок погашения в 2014 году. Купон по данным ценным бумагам выплачивается по ставке 10% годовых от номинала.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в стоимость активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 48,541 тыс. руб. и 29,248 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в портфель активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включены ОФЗ в сумме 60,917 тыс. руб. и 63,000 тыс. руб., соответственно, которые используются при проведении операций по получению кредитов от ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2004 года активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включали ценные бумаги, переданные в залог по соглашениям РЕПО, заключенным с другими банками, на сумму 198,491 тыс. руб. Данные соглашения были исполнены в январе 2005 года (Комментарий 16).

По состоянию на 31 декабря 2004 года дебиторская задолженность по производным финансовым инструментам в сумме 9,312 тыс. руб. представляет собой справедливую стоимость форвардного контракта с иностранной валютой, стоимость обязательства по которому составляет 1,946,294 тыс. руб., стоимость требования составляет 1,936,982 тыс. руб.

12. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,188,519	4,664,184
Корреспондентские счета в других банках	151,513	139,253
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	<u>3,546</u>	<u>2,061</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>2,343,578</u>	<u>4,805,498</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства, предоставленные банкам, включали в себя суммы в размере 30,991 тыс. руб., размещенные в качестве гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами в одном российском и трех иностранных банках.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банком был размещен депозит в долларах США на сумму, эквивалентную 20,148 тыс. руб. в российском банке, который был обеспечен депозитом на сумму 20,000 тыс. руб., принятым от того же банка (см. Комментарий 16).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. максимальная сумма кредитного риска по ссудам и средствам, предоставленным банкам, составляла 2,343,578 тыс. руб. и 4,805,498 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком были выданы ссуды и средства 2 и 3 банкам на общую сумму 1,172,853 тыс. руб. и 3,583,307 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышает 10% суммы капитала Банка.

13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Ссуды предоставленные	23,821,623	12,917,658
Цельные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	56,701	-
Начисленный процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	150,585	19,685
	<u>24,028,909</u>	<u>12,937,343</u>
За вычетом резервов под обеспечение	<u>(1,208,276)</u>	<u>(850,383)</u>
Всего ссуд, предоставленных клиентам, нетто	<u>22,820,633</u>	<u>12,086,958</u>
	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Анализ по видам обеспечения:		
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	11,245,857	6,954,040
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	5,011,008	80,834
Ссуды, обеспеченные акциями других компаний	2,507,819	1,928,410
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	2,457,472	-
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	508,289	1,520,757
Ссуды, обеспеченные залогом векселей Банка	135,510	-
Прочее	150,585	-
Необеспеченные ссуды	2,012,369	2,453,302
	<u>24,028,909</u>	<u>12,937,343</u>
За вычетом резервов под обеспечение	<u>(1,208,276)</u>	<u>(850,383)</u>
Всего ссуд и средств, предоставленных клиентам, нетто	<u>22,820,633</u>	<u>12,086,958</u>
	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Анализ по секторам экономики:		
Управление недвижимостью и строительство	10,132,269	5,052,861
Торговля	2,886,981	2,369,701
Промышленность	2,854,644	2,232,019
Финансовый лизинг	1,919,150	114,162
Физические лица	1,673,856	204,681
Финансы	1,197,432	1,245,372
Телекоммуникации	974,838	896,830
Транспорт	935,227	-
Туристический и гостиничный бизнес	585,365	297,789
Прочее	869,147	523,928
	<u>24,028,909</u>	<u>12,937,343</u>
За вычетом резервов под обеспечение	<u>(1,208,276)</u>	<u>(850,383)</u>
Всего ссуд и средств, предоставленных клиентам, нетто	<u>22,820,633</u>	<u>12,086,958</u>

Информация о движении резервов под обеспеченные за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментариях 5.

По состоянию на 31 декабря 2005 года ссуды, предоставленные клиентам, включали ссуды, полученные по соглашениям обратного РЕПО, в сумме 150,585 тыс. руб. Данные соглашения были обеспечены векселями корпорации Иркут справедливой стоимостью 150,585 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком было выдано ссуд 18 и 13 заемщикам на общую сумму 10,218,293 тыс. руб. и 6,798,835 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Ссуды, выданные Банком клиентам в Москве и Московской области, составляли на конец дня 31 декабря 2005 и 2004 гг., соответственно, 77% и 85% всего кредитного портфеля. Таким образом, существует значительная концентрация ссуд, выданных в одном регионе.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. максимальная сумма кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составляла 24,028,909 тыс. руб. и 12,937,343 тыс. руб. соответственно.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитальные затраты по арендо- ванным основным средствам тыс. руб.	Мебель и оборудование тыс. руб.	Нематериаль- ные активы тыс. руб.	Всего тыс. руб.
По первоначальной/ прондексированной стоимости				
31 декабря 2003 года	32,756	181,750	40,744	255,250
Приобретения	11,357	68,045	10,199	89,601
Выбытие	(536)	(9,839)	(364)	(10,739)
31 декабря 2004 года	43,557	239,956	50,579	334,092
Приобретения	24,849	101,353	12,794	138,996
Выбытие	(536)	(15,378)	(1,193)	(17,017)
31 декабря 2005 года	67,870	325,931	62,270	456,071
Накопленный износ				
31 декабря 2003 года	8,726	50,382	12,379	71,487
Начисление за год	11,633	34,311	7,596	53,540
Списано при выбытии	(556)	(7,280)	(361)	(8,197)
31 декабря 2004 года	19,803	77,413	19,614	116,830
Начисление за год	11,712	47,638	8,809	68,159
Списано при выбытии	(508)	(14,696)	(936)	(15,540)
31 декабря 2005 года	31,007	110,955	27,487	169,449
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2005 года	36,863	214,976	34,783	286,622
31 декабря 2004 года	23,751	162,543	30,965	217,262

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	31,833	39,641
Прочее	110	7,181
Итого прочие активы	31,963	46,822

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Ссуды банков и других кредитных организаций	3,217,885	1,006,681
Корреспондентские счета других банков	-	156,047
Ценные бумаги, проданные по соглашения РЕПО	58,440	128,302
Нарощенные процентные расходы по ссудам и средствам банков	949	4,976
Итого ссуды и средства банков	3,277,274	1,296,006

По состоянию на 31 декабря 2004 года в состав ссуд банков и других кредитных организаций включены средства, привлеченные от одного российского банка в сумме 584,900 тыс. руб. с уплатой процентов по ставке 11.5% годовых и сроком погашения в июне 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 года соглашения РЕПО были обеспечены следующими ценными бумагами:

	Справедливая стоимость ценных бумаг, тыс. руб.	Балансовая стоимость обязательств, тыс. руб.
Облигации Автоваз	62,533	47,293
Облигации ЮТК	41,439	31,657
Облигации АКБ Внешторгбанк	33,895	27,481
Облигации ХКФ Банк	30,975	24,098
Облигации МТС	29,649	25,518
	198,491	156,047

17. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Депозиты до востребования	11,451,073	4,979,686
Срочные депозиты	5,147,395	7,946,613
Нарощенные процентные расходы по счетам клиентов	70,930	56,538
Итого счета клиентов	16,669,398	12,982,867

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	5,255,508	2,074,131
Финансы	4,132,474	2,332,956
Телекоммуникации	3,821,370	5,012,094
Торговля	1,087,116	116,929
Производство	831,419	-
Строительство	495,660	130,261
Культура и спорт	297,900	151,047
Авиастроение	51,309	2,449,111
Пищевая промышленность	39,823	96,141
Прочее	656,821	620,197
Итого счета клиентов	16,669,398	12,982,867

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. счета клиентов на сумму 414,377 тыс. руб. и 117,545 тыс. руб. соответственно, удерживались в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям, предоставленным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав счетов клиентов включены средства, привлеченные от трех российских компаний в сумме 2,160,971 тыс. руб., 1,771,947 тыс. руб. и 479,047 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2004 года в состав счетов клиентов включены средства, привлеченные от двух российских компаний в сумме 3,071,953 тыс. руб. и 1,591,099 тыс. руб.

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Срок погашения (месяц, год)	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Гирооблигации	март 08	8.63%	4,396,802	-
Дисконтные векселя	янов. 06 – май 07	7.06%-11.49%	2,960,233	1,183,649
Процентные векселя	янов. 06 – фев. 10	0.10%-7.40%	461,563	1,829,059
Беспроцентные/недисконтные векселя	янов. 06	-	150,410	1,818
Депозитные сертификаты	сент. 06	9.00%	41,115	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			8,010,143	3,016,326

Беспроцентные/недисконтные векселя выпускаются для целей расчетов, с погашением по предъявлению, по номиналу.

19. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Незвершенные расчеты	12,923	5,124
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	550	2,925
Прочая кредиторская задолженность	4,279	1,443
	<u>17,752</u>	<u>9,492</u>

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 930,000 и 800,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

31 мая 2005 года на Общем годовом собрании акционеров было утверждено решение о выплате дивидендов за 2004 год в размере 1,251.25 рублей на одну привилегированную акцию и 51.15 рублей на одну обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены до 31 декабря 2005 года.

31 мая 2004 года на Общем годовом собрании акционеров было утверждено решение о выплате дивидендов за 2003 год в размере 1,299 рублей на одну привилегированную акцию и 45 рублей на одну обыкновенную акцию. Дивиденды были выплачены до 31 декабря 2004 года.

Подлежащие распределению между акционерами средства ограничены суммой его уставного и добавочного капитала, а также нераспределенной прибыли, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представляют собой резервный фонд, который создается в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд создан в соответствии с уставом Банка.

21. УСЛОВИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в балансе.

Банк создал резерв под обесценение по аккредитивам и гарантиям в размере 2,861 тыс. руб. и 23,419 тыс. руб. соответственно, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Номинальная сумма тыс. руб.	Сумма, взвешенная с учетом риска тыс. руб.	Номинальная сумма тыс. руб.	Сумма, взвешенная с учетом риска тыс. руб.
Условные обязательства и обязательства по кредитам:				
Гарантии и прочие аналогичные обязательства	1,202,946	788,569	200,223	193,755
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	28,554	14,277	113,077	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	3,509,948	176,493	3,376,237	226,673
Итого условные финансовые обязательства	4,741,448	979,341	3,689,537	422,428

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. выпущенные гарантии на сумму 414,377 тыс. руб. и 4,468 тыс. руб. соответственно, были покрыты средствами клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2004 года аккредитивы на сумму 113,077 тыс. руб. были покрыты средствами клиентов.

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

Операционная аренда – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды зданий, оборудования и транспортных средств, отраженные по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., приведены ниже.

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Не более одного года	93,767	44,801
Более одного года, но не более пяти лет	107,235	38,307
Более пяти лет	137,061	138,442
Итого операционная аренда	340,063	221,750

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. У Банка может возникнуть ответственность за убытки, вызванные его грубой небрежностью или намеренным неправомерным поведением до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая персализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2005 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Банком от имени клиентов, не превышает 715,350 тыс. руб.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клипсов в количестве 18,984,563 штук и 4,823,261 штук, соответственно.

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

Налогообложение – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов, установившейся в условиях нестабильного окружения, выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Банка, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пеней. Подобная неопределенность может относиться к оценке финансовых инструментов, резервов под обеспечение, а также к оценке стоимости сделок с учетом рыночных цен. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных налоговых деклараций за последние три года.

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

Экономическая среда – Банк находится и ведет финансово-хозяйственную деятельность на территории РФ. Законодательная база в отношении хозяйственной деятельности в РФ продолжает быстро изменяться, поэтому активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами, в соответствии с определением МСБУ 24, включают:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций Банка с правом голоса, что дает им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка (также неисполнительные директора, а также их ближайшие родственники);

- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.
- (е) стороны с совместным контролем над Банком;
- (ж) совместные предприятия, в которых Банк является участником;
- (з) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любой компании, которая является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2005 года тыс. руб.		31 декабря 2004 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами тыс. руб.	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью тыс. руб.	Операции со связанными сторонами тыс. руб.	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью тыс. руб.
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,248	3,612,060	160,855	968,388
- лица, совместно контролирующее или существенно влияющее на деятельность Банка	2,248		160,855	
Ссуды и средства, предоставленные банкам	512,812	2,343,578	1,934,327	4,805,498
- лица, совместно контролирующее или существенно влияющее на деятельность Банка	512,812		1,934,327	
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резервов под обеспечение	11,394,333	24,028,909	7,255,432	12,937,343
- дочерние компании	197,840		12,287	
- ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании	7,092		7,087	
- лица, совместно контролирующее или существенно влияющее на деятельность Банка	11,189,401		7,236,058	
Резервы под обеспечение по ссудам, предоставленным клиентам	(567,643)	(1,208,276)	(467,183)	(850,385)
- дочерние компании	(622)			
- ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании	(359)		(157)	
- лица, совместно контролирующее или существенно влияющее на деятельность Банка	(566,662)		(466,726)	

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	тыс. руб.		тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Ссуды и средства банков	431,787	3,277,274	174,195	1,296,006
- лица, совместно контролируемые или существенно влияющие на деятельность Банка	431,787		174,195	
Счета клиентов	10,966,910	16,669,398	6,451,150	12,982,667
- дочерние компании	396		12,325	
- ключевой управленческой персонал Банка или его материнской компании	2,049,617		538,342	
- лица, совместно контролируемые или существенно влияющие на деятельность Банка	8,196,073		5,469,718	
- акционеры	720,824		430,735	
Обязательства по неиспользованным ссудам	677,382	3,509,948	939,782	3,376,237
- лица, совместно контролируемые или существенно влияющие на деятельность Банка	677,382		939,782	
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	500,001	1,202,946	148,614	200,223
- лица, совместно контролируемые или существенно влияющие на деятельность Банка	500,001		148,614	
Резерв по гарантиям выданным	(1,161)	(2,861)	(15,888)	(23,419)
- лица, совместно контролируемые или существенно влияющие на деятельность Банка	(1,161)		(15,888)	
Фидуциарная деятельность – операции по доверительному управлению	715,350	715,350	-	-
- акционеры	715,350		-	

В отчетах о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентные доходы	122,790	2,642,904	728,713	1,649,121
- дочерние компании	135		116	
- ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании	734		23	
- лица, совместно контролирующие или существенно влияющие на деятельность Банка	121,921		728,690	
Процентные расходы	(685,904)	(1,495,044)	(511,501)	(862,956)
- дочерние компании	-		(116)	
- акционеры	(147,258)		-	
- ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании	(162,288)		(50,999)	
- лица, совместно контролирующие и/ли существенно влияющие на деятельность Банка	(376,358)		(460,386)	
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	53,679	202,589	40,619	128,254
- дочерние компании	113		179	
- лица, совместно контролирующие или существенно влияющие на деятельность Банка	53,266		40,140	
Прочие доходы	3,401	15,638	-	5,257
- лица, совместно контролирующие или существенно влияющие на деятельность Банка	3,401		-	
Операционные расходы (за вычетом расходов на персонал)	(61,404)	(497,230)	(62,275)	(336,573)
- дочерние компании	(2,637)			
- лица, совместно контролирующие или существенно влияющие на деятельность Банка	(58,747)		(62,275)	

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение основных руководителей	52,709	372,569	22,453	243,136

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов оценены в соответствии с требованиями МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39. Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент публикуемых котировок на активном рынке для большей части финансовых инструментов Банка для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Сравните справедливой стоимости финансовых активов и обязательств с соответствующей балансовой стоимостью, по которой они отражены на балансе Банка, представлено ниже:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Балансовая стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.	Балансовая стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,741,832	2,741,832	2,342,088	2,342,088
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3,612,060	3,612,060	968,388	968,388
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,343,578	2,343,578	4,805,498	4,805,498
Ссуды и средства банков Счета клиентов	3,277,274	3,277,274	1,296,006	1,296,006
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,669,398	16,669,398	12,982,867	12,982,867
	8,010,143	8,010,143	3,016,526	3,016,526

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам балансовой стоимостью 22,820,633 тыс. руб. и 12,086,958 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно, не может быть надежно оценена, поскольку в отношении таких инструментов представляется целесообразным собирать рыночную информацию или применять иные методики оценки.

24. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые ценные бумаги в рублях
0%	Таможенные гарантии (для акцизной таможен)
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия до одного года
50%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Гарантии выданные
50%	Непокрытые импортные аккредитивы
50%	Кредитные линии со сроком более 1 года
4%	Форвардные контракты
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. общая сумма капитала Банка для целей достаточности капитала и капитала 1 порядка составляла 3,841,084 тыс. руб. и 3,101,581 тыс. руб., что соответствует 13.9% и 21.5% соответственно.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.

В марте 2006 года Банк привлек средства в рамках субординированного займа в сумме 60 млн. долларов США с уплатой процентов раз в полгода по ставке 8.875% годовых и сроком погашения в 2016 году.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Банк осуществляет управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

Основным средством, используемым Банком для контроля ликвидности, является анализ прогнозов движения денежных средств. Прогнозы движения денежных средств включают подробный анализ всех активов и обязательств по срокам погашения в соответствии с условиями соглашений и обязательств Банка. С целью повышения эффективности управления ликвидностью Банк регулярно запрашивает у своих основных корпоративных клиентов графики предстоящих изменений остатков по их депозитным и ссудным счетам. В сфере розничных операций Банк проводит анализ сценариев и стресс-тестирование.

Банк стремится обеспечивать соответствие между ссудами и депозитами по срокам погашения. Для контроля ликвидности на еженедельной основе проводится анализ несовпадения по срокам между активами и пассивами. Установлен максимальный уровень несовпадения по срокам, который контролируется для определения дефицита ликвидности. Также ежемесячно проводится стресс-тестирование с использованием методов статистического анализа для определения стабильности остатков на депозитных счетах. В целях управления ликвидностью Банк рассчитывает ожидаемый избыток/дефицит ликвидности для различных промежутков времени на основе прогнозов движения денежных средств: для «ожидаемого среднего сценария», основанного на допущении, что в течение соответствующего периода не будут иметь место значительные убытки или изъятие депозитов клиентами; для «пессимистичного сценария», исходящего из допущения, что будут иметь место убытки в результате рыночного или кредитного риска или значительные изъятия депозитов. Анализ «пессимистичного сценария» является одним из методов стресс-тестирования, основанным на анализе влияния комбинации негативных факторов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности и балансового процентного риска по состоянию на 31 декабря 2005 года на основе установленных в договорах сроков погашения.

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	От 1 года до 5 лет	Больше 5 лет	Срок погашения поспред.	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ:							
Активы, по которым начисляются проценты:							
Активы, образованные по справедливой стоимости через прибыль и убытки	3,609,812	-	-	-	-	-	3,609,812
Суды и средства, предоставленные банкам	1,629,375	272,734	289,956	-	-	-	2,192,065
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	5,646,552	3,340,652	5,662,245	7,451,165	19,859	-	22,850,533
Всего активы, по которым начисляются проценты	10,885,749	3,313,396	6,952,201	7,451,165	19,999	-	28,622,510
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации							
Активы, образованные по справедливой стоимости через прибыль и убытки	2,122,438	-	-	-	-	619,424	2,741,862
Суды и средства, предоставленные банкам	2,248	-	-	-	-	-	2,248
Основание предмета и нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	151,512	-	-	-	-	-	151,512
Прочие активы и требования по текущему выводу на прибыль	94,733	-	-	-	-	286,622	286,622
ВСЕГО АКТИВЫ	13,196,641	3,313,396	6,952,201	7,451,165	19,999	906,046	31,839,448
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты:							
Суды и средства банков	286,145	-	293,577	534,900	-	-	1,109,522
Счета клиентов	2,997,191	4,318,634	3,859,340	930,279	-	-	11,549,444
Будущие длинные денежные бумаги	551,033	917,055	1,645,503	4,846,031	-	-	7,859,733
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	3,834,369	5,135,700	5,737,520	5,811,210	-	-	20,518,799
Суды и средства банков	58,440	2,109,212	-	-	-	-	2,167,652
Счета клиентов	5,119,954	-	-	-	-	-	5,119,954
Будущие длинные денежные бумаги	150,410	-	-	-	-	-	150,410
Прочие резервы	-	-	2,367	-	-	-	2,367
Обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль	-	20,936	-	-	-	-	20,936
Прочие пассивы	16,122	1,630	-	-	-	-	17,752
ИТОГО ПАССИВЫ	9,139,295	7,265,478	5,740,381	5,811,210	-	-	27,998,364
Разница между активами и пассивами	4,017,346	(3,952,082)	1,211,820	1,639,955	19,999	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	7,051,380	(1,822,304)	1,214,681	1,639,955	19,999	-	-
Разница нарастающим итогом между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	7,051,380	5,225,075	5,413,757	8,083,712	6,103,711	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	22,15%	16,42%	20,24%	25,39%	25,49%	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности и балансового процентного риска по состоянию на 31 декабря 2004 года на основе установленных в договорах сроков погашения.

	До востреб. до 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	От 1 года до 5 лет	Срок погашения послепрод.	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ:						
Активы, по которым начисляются проценты:						
Активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыль и убытки	880,418	2,312	-	-	-	881,730
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,215,823	477,132	-	-	-	4,792,955
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	2,373,988	1,507,521	5,550,692	2,654,728	-	12,085,929
Всего активов, по которым начисляются проценты	7,570,234	1,993,965	5,550,692	2,654,728	-	17,771,619
Дивиденды, проценты и отчисления в Центральном банке Российской Федерации:						
Активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыль и убытки	75,658	-	-	-	-	75,658
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12,538	-	-	-	-	12,538
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	-	-	39	-	-	39
Остатки средств и нематериальные активы с учетом амортизации	-	-	-	-	217,262	217,262
Прочие активы и требования по текущему налогу на прибыль	46,266	-	2,241	616	-	49,063
ВСЕГО АКТИВЫ	9,746,808	1,993,965	5,552,962	2,655,344	520,178	20,469,257
ПАССИВЫ						
Пассивы, по которым начисляются проценты:						
Ссуды и средства банкам	285,145	-	421,780	584,800	-	1,292,825
Счета клиентов	3,639,326	2,133,138	2,400,209	29,807	-	8,202,530
Выпущенные долговые ценные бумаги	551,024	817,056	1,645,603	1,005	-	5,014,768
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	4,476,505	2,950,254	4,467,592	615,712	-	12,510,063
Ссуды и средства банкам	3,181	-	-	-	-	3,181
Счета клиентов	4,780,337	-	-	-	-	4,780,337
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	689	1,045	84	-	1,818
Прочие пассивы, прочие резервы и обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль	3,367	40,491	23,419	-	-	72,277
ИТОГО ПАССИВЫ	9,268,390	2,991,434	4,492,056	615,796	-	17,367,676
Разница между активами и пассивами	478,418	987,459	1,060,206	2,038,548	-	3,104,581
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	3,095,729	(956,239)	1,083,100	2,039,016	-	5,261,556
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	3,095,729	2,139,440	3,222,540	5,261,556	-	13,729,265
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, отраженных в балансе	15,12%	10,45%	15,94%	35,90%	-	30,52%

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Банка используется фиксированная ставка процента.

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Банка и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

Срочные депозиты физических лиц приведены, исходя из сроков в соответствии с договором. Однако такие депозиты могут быть отозваны вкладчиками по первому требованию.

Процентный риск – Данный риск связан с вероятностью изменения процентных ставок, что ведет к уменьшению или увеличению стоимости финансовых инструментов.

Банк подвержен риску изменения процентных ставок в отношении своего портфеля облигаций, а также активов и пассивов, удерживаемых до погашения, по которым начисляются проценты. Несовпадения между активами и пассивами по уровням процентной ставки анализируются по срокам погашения и контролируются финансовым комитетом Банка на еженедельной основе. Банк также проводит сценарный анализ.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. способность Банка генерировать прибыли или убытки Банка. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и пассивов с целью определения процентного риска по каждому виду активов и пассивов и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

	31 декабря 2005 года			31 декабря 2004 года		
	Руб.	Доля США	Другая валюта	Руб.	Доля США	Другая валюта
АКТИВЫ:						
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8.1%	7.2%	-	10.20%	5.80%	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7.7%	3.2%	2.3%	5.60%	-	-
Корреспондентские счета в других банках	2.8%	1.0%	2.0%	0.80%	2.50%	2.30%
Ссуды, предоставленные клиентам:						
- корпоративным клиентам	11.7%	11.4%	9.9%	11.90%	11.60%	15.60%
- физическим лицам	23.0%	11.3%	9.0%	18.60%	12.50%	14.00%
ПАССИВЫ						
Ссуды и средства банков	6.5%	8.0%	5.6%	11.50%	4.10%	2.00%
Счета клиентов – депозиты до востребования:						
- корпоративных клиентов	1.58%	1.81%	0.22%	2.90%	-	7.30%
- физических лиц	1.00%	0.35%	0.49%	1.20%	0.20%	-
Счета клиентов – срочные депозиты:						
- корпоративных клиентов	6.95%	6.62%	-	7.70%	0.20%	-
- физических лиц	9.56%	8.37%	5.87%	11.80%	8.00%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.24%	4.73%	6.75%	8.90%	7.20%	4.50%

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, содержат положения, предусматривающие возможность изменения ставки процента кредитором. Банк осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

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

Управление валютным риском осуществляется с использованием сделок с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), заключаемых с российскими и иностранными банками.

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 28,7825 руб.	Другая валюта	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральной банке Российской Федерации	2,613,533	81,571	46,728	2,741,832
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3,259,661	352,399	-	3,612,060
Суды и средства, предоставленные банкам	254,688	1,244,657	844,233	2,343,578
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	12,738,442	9,846,186	236,065	22,820,633
Основные средства и нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	286,622	-	-	286,622
Прочие активы и требования по текущему налогу на прибыль	33,931	563	229	34,723
ИТОГО АКТИВЫ	19,186,877	11,525,376	1,127,195	31,839,448
ПАССИВЫ				
Суды и средства банков	1,613,867	818,267	845,140	3,277,274
Счета клиентов	9,848,109	6,570,624	250,665	16,669,398
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,094,928	4,878,933	36,282	8,010,143
Прочие резервы	2,861	-	-	2,861
Обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль	20,936	-	-	20,936
Прочие пассивы	15,684	1,934	134	17,752
ИТОГО ПАССИВЫ	14,596,385	12,269,756	1,132,221	27,998,364
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	4,590,492	(744,382)	(5,026)	

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года представлена в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США – 27.7487 руб.	Другая валюта	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,254,045	72,245	15,798	2,342,088
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	780,718	187,670	-	968,388
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,413,321	3,141,457	250,720	4,805,498
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	6,896,754	5,181,348	8,856	12,086,958
Основные средства и нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	217,262	-	-	217,262
Прочие активы и требования по текущему налогу на прибыль	48,919	2	112	49,063
ИТОГО АКТИВЫ	11,611,049	8,582,722	275,486	20,469,257
ПАССИВЫ				
Ссуды и средства банков	743,384	552,611	11	1,296,006
Счета клиентов	6,930,436	5,850,360	202,071	12,982,867
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,185,323	744,881	86,322	3,016,526
Прочие резервы	23,419	-	-	23,419
Прочие пассивы, прочие резервы и обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль	48,080	708	70	48,858
ИТОГО ПАССИВЫ	9,930,642	7,148,560	288,474	17,367,676
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,680,407	1,434,162	(12,988)	

Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2004 года представлен в следующей таблице:

Производные финансовые инструменты	Руб.	Долл. США 1 долл. США – 27.7187 руб.	Другая валюта	Всего тыс. руб.
Обязательства по форвардным контрактам	-	(1,936,982)	-	(1,936,982)
Требования по форвардным контрактам	1,946,294	-	-	1,946,294
НЕТТО ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	1,946,294	(1,936,982)		9,312
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	3,626,701	(502,820)	(12,988)	

Кредитный риск

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

Банк предоставляет кредиты корпоративным и розничным клиентам. На долю рублевых ссуд российским клиентам приходится значительная доля кредитного портфеля Банка. Предоставленные Банком кредиты, как правило, являются краткосрочными и обеспеченными. Банк установил процедуры выдачи кредитов и контроля за качеством ссуд, а также продления сроков и рефинансирования существующих кредитов. Данные процедуры изложены в кредитной политике, утвержденной Правлением Банка, и применяются в отношении всех кредитов, в том числе кредитов, предоставляемых связанным сторонам.

В центре процесса кредитования находится Кредитный комитет, состоящий из 8 членов, который принимает все решения в отношении ссуд, выдаваемых головным офисом и филиалами Банка корпоративным клиентам и физическим лицам. Окончательные решения относительно операций, превышающих по объему 25% общих активов Банка, и операций со связанными сторонами, принимаются Советом директоров Банка. Некоторые операции между Банком и связанными сторонами требуют утверждения со стороны незаинтересованных директоров или акционеров.

Банк оценивает заемщиков на основе их кредитной истории, качества предлагаемого обеспечения и финансового состояния. Помимо этого, при определении процентной ставки по ссудам, предоставляемым отдельным связанным сторонам, может учитываться наличие и характер деловых отношений с ними.

Банк осуществляет регулярный мониторинг кредитного портфеля. Помимо отслеживания выполнения обязательств заемщиком, Банк также регулярно изучает всю имеющуюся информацию о его деятельности. В частности, Банк получает и анализирует финансовую отчетность заемщиков на ежеквартальной основе и регулярно отслеживает изменение стоимости обеспечения по каждой ссуде. В отношении кредитного портфеля в целом Банк контролирует размер ссуд, по которым не начисляются проценты, а также уровень концентрации кредитного портфеля на одного заемщика, группу заемщиков или экономический сектор.

В 2004 году в Банке был создан отдел, занимающийся оценкой и контролем состояния обеспечения. При оценке обеспечения Банк корректирует рыночную стоимость активов на сумму возможных издержек по их продаже.

Рыночный риск

Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты максимальных убытков (далее – «стоп-лосс») в отношении портфелей ценных бумаг и валютных операций, а также позиции по ценным бумагам и иностранной валюте. Наибольший лимит установлен по долларам США и соответствует требованиям ЦБ РФ в отношении валютного риска. Лимиты «стоп-лосс» пересматриваются ежемесячно, а контроль открытых валютных позиций производится на ежедневной основе. Лимиты контролируются по уровню рыночного риска и соблюдения лимитов.

Банк также проводит процедуры стресс-тестирования, использует технологию Value-at-Risk.

Географическая концентрация

Страновой риск (риск глобальных изменений на рынке банковских услуг и на рынках деятельности основных дебиторов Банка, изменений инвестиционной привлекательности ценных бумаг) регулируется путем постоянного мониторинга.

Информация о географической концентрации активов и пассивов по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена в следующей таблице:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,741,832	-	-	2,741,832
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3,612,060	-	-	3,612,060
Суды и средства, предоставленные банкам	807,534	1,020,992	515,052	2,343,578
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	22,801,080	19,553	-	22,820,633
Основные средства и нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	286,622	-	-	286,622
Прочие активы и требования по текущему налогу на прибыль	34,457	266	-	34,723
ИТОГО АКТИВЫ	30,283,585	1,040,811	515,052	31,839,448
ПАССИВЫ				
Суды и средства банков	2,109,670	735,817	431,787	3,277,274
Счета клиентов	16,226,385	-	443,013	16,669,398
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,613,341	4,396,802	-	8,010,143
Прочие резервы	2,861	-	-	2,861
Обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль	20,936	-	-	20,936
Прочие пассивы	17,512	240	-	17,752
ИТОГО ПАССИВЫ	21,990,705	5,132,859	874,800	27,998,364
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	8,292,880	(4,092,048)	(359,748)	

Информация о географической концентрации активов и пассивов по состоянию на 31 декабря 2004 года представлена в следующей таблице:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего тыс. руб.
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,342,088	-	-	2,342,088
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	968,388	-	-	968,388
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,465,282	1,384,833	1,955,383	4,805,498
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	12,084,905	-	2,053	12,086,958
Основные средства и нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	217,262	-	-	217,262
Прочие активы и требования по текущему налогу на прибыль	49,006	57	-	49,063
ИТОГО АКТИВЫ	17,117,619	1,384,890	1,966,748	20,469,257
ПАССИВЫ				
Ссуды и средства банков и счета клиентов	12,942,249	-	1,336,624	14,278,873
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,016,526	-	-	3,016,526
Прочие пассивы, прочие резервы и обязательства по текущему и отложенному налогу на прибыль	72,277	-	-	72,277
ИТОГО ПАССИВЫ	16,031,052	-	1,336,624	17,367,676
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,086,567	1,384,890	630,124	