

# **Группа РОСБАНК**

**Отчет независимых аудиторов**

**Консолидированная и комбинированная  
финансовая отчетность**

Годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004  
и 2003 г.

	<b>Стр.</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ И КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ И КОМБИНИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.:	
Консолидированный и комбинированный отчет о прибылях и убытках	3-4
Консолидированный и комбинированный баланс	5-6
Консолидированный и комбинированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный и комбинированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной и комбинированной финансовой отчетности	10-76

## **ГРУППА РОСБАНК**

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ И КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.**

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной и комбинированной финансовой отчетности Группы РОСБАНК («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной и комбинированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной и комбинированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная и комбинированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., была утверждена Советом Директоров РОСБАНКа 18 апреля 2006 года.

**От имени Совета Директоров:**

---

**Председатель Правления**

18 апреля 2006 года  
г. Москва

---

**Главный финансовый директор**

18 апреля 2006 года  
г. Москва

## НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК»

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного и комбинированного баланса Группы РОСБАНК (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. и соответствующих консолидированных и комбинированных отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эти даты (далее – «финансовая отчетность»). Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Группы.

Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

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

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

18 апреля 2006 года  
г. Москва

## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.

	Ком- мен- тарии	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
Процентный доход	4, 31	21,153,436	15,637,271	7,398,204
Процентный расход	4, 31	<u>(10,933,901)</u>	<u>(7,194,872)</u>	<u>(4,746,800)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		10,219,535	8,442,399	2,651,404
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 31	<u>(1,038,566)</u>	<u>(1,543,846)</u>	<u>(36,353)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		9,180,969	6,898,553	2,615,051
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости, с признанием ее изменения через прибыли или убытки	6	693,649	(151,505)	955,759
Чистая прибыль от операций с инвестициями в наличии для продажи		994,910	668,843	29,743
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		299,864	250,886	(22,411)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		97,216	93,802	50,021
Доходы по услугам и комиссии полученные	7, 31	4,094,129	3,970,064	1,013,084
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(974,840)	(742,981)	(293,866)
Дивиденды полученные		61,823	11,737	14,063
Прочие доходы	8	1,146,842	798,795	120,187
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>6,413,593</u>	<u>4,899,641</u>	<u>1,866,580</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		<u>15,594,562</u>	<u>11,798,194</u>	<u>4,481,631</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 31	(11,228,645)	(8,389,667)	(3,227,572)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		4,365,917	3,408,527	1,254,059
Формирование прочих резервов	5	<u>(7,326)</u>	<u>(131,221)</u>	<u>(133,507)</u>

## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ком- мен- тарии	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>4,358,591</u>	<u>3,277,306</u>	<u>1,120,552</u>
Расход по налогу на прибыль	10	<u>(1,274,529)</u>	<u>(951,996)</u>	<u>(778,049)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>3,084,062</u></u>	<u><u>2,325,310</u></u>	<u><u>342,503</u></u>
Принадлежащая:				
Аktionерам материнской компании		3,017,498	2,327,064	342,503
Миноритарным акционерам		<u>66,564</u>	<u>(1,754)</u>	-
		<u><u>3,084,062</u></u>	<u><u>2,325,310</u></u>	<u><u>342,503</u></u>
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ				
Базовая и разводненная (руб.)	11	7.80	6.83	1.01

От имени Совета Директоров:

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

18 апреля 2006 года  
г. Москва

\_\_\_\_\_  
Главный финансовый директор

18 апреля 2006 года  
г. Москва

Комментарии на стр. 10-76 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2.

## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.

	Ком- мен- тарии	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>АКТИВЫ:</b>				
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	12	19,455,358	28,367,163	21,513,900
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, с признанием ее изменения через прибыли или убытки	13,31	15,677,102	10,821,284	10,667,955
Драгоценные металлы	14	978,040	69,342	39,170
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	15,31	53,995,068	21,003,058	10,748,392
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	17,31	113,318,224	79,682,626	61,406,161
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	18	478,334	1,937,346	7,787,638
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	19	-	-	132,787
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду		329,005	-	-
Основные средства, нетто	20	6,723,177	6,929,456	2,397,010
Текущие требования по налогу на прибыль		484,307	327,866	98,202
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	21	1,617,987	735,592	636,512
Итого активы		<b>213,056,602</b>	<b>149,873,733</b>	<b>115,427,727</b>
<b>ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>				
<b>ПАССИВЫ:</b>				
Депозиты банков	22	11,139,028	8,618,844	7,863,506
Средства клиентов	23,31	149,060,894	101,220,183	76,610,016
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	24	1,840,641	31,699	8,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	26,044,207	19,901,584	18,224,705
Прочие резервы	5,31	174,729	252,287	357,602
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11,155	106,839	294,269
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	926,371	982,467	87,797
Прочие обязательства	26,31	1,039,311	884,262	697,389
		190,236,336	131,998,165	104,143,985
Субординированный займ	27,31	-	1,450,000	-
Итого обязательства		<b>190,236,336</b>	<b>133,448,165</b>	<b>104,143,985</b>

## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ком- мен- тарии	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	28	8,876,500	8,083,306	8,162,743
Эмиссионный доход	28	9,177,470	6,445,058	6,445,058
Резерв курсовых разниц		(82,280)	(62,387)	(120,636)
Резерв переоценки основных средств		2,993,114	3,095,261	-
Резерв реорганизации Группы		1,881,029	-	-
Непокрытый убыток		<u>(245,266)</u>	<u>(1,229,819)</u>	<u>(3,295,818)</u>
Капитал акционеров материнской компании		22,600,567	16,331,419	11,191,347
Доля миноритарных акционеров		219,699	94,149	92,395
Итого капитал		<u>22,820,266</u>	<u>16,425,568</u>	<u>11,283,742</u>
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		<u>213,056,602</u>	<u>149,873,733</u>	<u>115,427,727</u>

От имени Совета Директоров:

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

18 апреля 2006 года  
г. Москва

\_\_\_\_\_  
Главный финансовый директор

18 апреля 2006 года  
г. Москва

Комментарии на стр. 10-76 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2.



## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.

	Уставный капитал тыс. руб.	Эмиссионный доход тыс. руб.	Резерв курсовых разниц тыс. руб.	Резерв переоценки основных средств тыс. руб.	Резерв реорганизации Группы тыс. руб.	Непокрытый убыток тыс. руб.	Капитал акционеров материнской компании тыс. руб.	Доля миноритарных акционеров тыс. руб.	Итого капитал тыс. руб.
<b>31 декабря 2002 года</b>	5,840,127	3,672,190	(213,500)	-	-	(813,130)	8,485,687	-	8,485,687
Изменения резерва курсовых разниц	-	-	92,864	-	-	-	92,864	-	92,864
Увеличение уставного капитала	165,460	-	-	-	-	-	165,460	-	165,460
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(115,780)	(115,780)	-	(115,780)
Реорганизация Группы	2,157,156	2,772,868	-	-	-	(2,709,411)	2,220,613	92,395	2,313,008
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	342,503	342,503	-	342,503
<b>31 декабря 2003 года</b>	8,162,743	6,445,058	(120,636)	-	-	(3,295,818)	11,191,347	92,395	11,283,742
Изменение резерва курсовых разниц	-	-	58,249	-	-	-	58,249	-	58,249
Резерв переоценки основных средств (за вычетом отложенного налога в размере 930,367 тыс. руб.)	-	-	-	3,095,261	-	-	3,095,261	-	3,095,261
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(299,665)	(299,665)	-	(299,665)
Реорганизация Группы	(79,437)	-	-	-	-	38,600	(40,837)	3,508	(37,329)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	2,327,064	2,327,064	(1,754)	2,325,310
<b>31 декабря 2004 года</b>	8,083,306	6,445,058	(62,387)	3,095,261	-	(1,229,819)	16,331,419	94,149	16,425,568
Увеличение уставного капитала	3,398,321	5,505,280	-	-	-	-	8,903,601	-	8,903,601
Изменения резерва курсовых разниц	-	-	(19,893)	-	-	-	(19,893)	-	(19,893)
Выбытие основных средств (за вычетом возмещения по отложенному налогу в сумме 86,440 тыс. руб.)	-	-	-	(102,147)	-	102,147	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(2,187,115)	(2,187,115)	-	(2,187,115)
Реорганизация Группы	(2,605,127)	(2,772,868)	-	-	1,881,029	52,023	(3,444,943)	58,986	(3,385,957)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	3,017,498	3,017,498	66,564	3,084,062
<b>31 декабря 2005 года</b>	<u>8,876,500</u>	<u>9,177,470</u>	<u>(82,280)</u>	<u>2,993,114</u>	<u>1,881,029</u>	<u>(245,266)</u>	<u>22,600,567</u>	<u>219,699</u>	<u>22,820,266</u>

От имени Совета Директоров:

\_\_\_\_\_  
**Председатель Правления**  
 18 апреля 2006 года  
 г. Москва

\_\_\_\_\_  
**Главный финансовый директор**  
 18 апреля 2006 года  
 г. Москва

Комментарии на стр. 10-76 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2.

## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.

	Ком- мен- тарии	За год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	За год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	За год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Прибыль до налогообложения		4,358,591	3,277,306	1,120,552
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		1,038,566	1,543,846	36,353
Формирование прочих резервов		7,326	131,221	133,507
Амортизация основных средств		438,859	268,996	162,673
Обесценение основных средств		7,624	239	-
Чистое изменение стоимости производных финансовых инструментов и кассовых сделок		(53,577)	13,183	8,116
Чистое изменение начисленных процентов и прочих начислений		1,326,608	1,287,158	31,661
Чистая неререализованная (прибыль)/убыток по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки		(351,809)	669,894	(1,570,496)
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки иностранной валюты		357,964	(133,480)	179,459
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		7,130,152	7,058,363	101,824
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:				
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		(917,585)	4,556,625	(632,024)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(32,680,805)	(22,270,502)	(14,043,320)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(2,164,277)	(422,376)	(1,162,991)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки		248,353	(351,651)	(1,834,039)
Прочие активы		(370,755)	(285,618)	125,022
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:				
Депозиты банков		1,181,841	1,100,966	3,445,652
Средства клиентов		45,448,494	26,516,555	28,073,169
Прочие обязательства		1,017,838	(356,428)	(80,587)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		18,893,256	15,545,934	13,992,706
Налог на прибыль уплаченный		(1,499,310)	(1,404,787)	(554,216)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		17,393,946	14,141,147	13,438,490
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Приобретение основных средств		(578,865)	(932,013)	(255,616)
Выручка от продажи основных средств		363,643	141,960	57,442
Приобретение основных средств для передачи в финансовую аренду		60,371	-	-
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств		(3,567,889)	-	-
Продажа/(приобретение) вложений в ценные бумаги, нетто		1,581,394	5,936,870	(7,192,993)
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,141,346)	5,146,817	(7,391,167)

## ГРУППА РОСБАНК

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ И КОМБИНИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ком- мен- тарии	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>				
Увеличение уставного капитала		3,398,321	-	165,460
Эмиссионный доход, полученный при увеличении уставного капитала		5,505,280	-	-
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		4,926,623	1,951,072	5,581,602
(Погашение)/Привлечение субординированного займа		(1,450,000)	1,450,000	-
Дивиденды уплаченные		(2,176,747)	(299,665)	(115,780)
		<u>10,203,477</u>	<u>3,101,407</u>	<u>5,631,282</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности				
Влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		759,533	(448,202)	(316,494)
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>26,215,610</b>	<b>21,941,169</b>	<b>11,362,111</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода</b>	12	<u>41,585,012</u>	<u>19,643,843</u>	<u>8,281,732</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода</b>	12	<u>67,800,622</u>	<u>41,585,012</u>	<u>19,643,843</u>

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 20,728,981 тыс. руб. и 9,918,976 тыс. руб.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 15,912,942 тыс. руб. и 6,925,623 тыс. руб.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составила, соответственно, 6,984,019 тыс. руб. и 4,420,625 тыс. руб.

#### От имени Совета Директоров:

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

18 апреля 2006 года  
г. Москва

\_\_\_\_\_  
Главный финансовый директор

18 апреля 2006 года  
г. Москва

Комментарии на стр. 10-76 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2.

# ГРУППА РОСБАНК

## КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ И КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005, 2004 И 2003 ГГ.

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АКБ «РОСБАНК» (первоначальное название «Независимость») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. В течение первых пяти лет после учреждения клиентами РОСБАНКА в основном являлись торговые, финансовые и технологические компании среднего размера, которым банк предоставлял широкий спектр услуг, включая коммерческое кредитование, расчетно-кассовое обслуживание, торговлю государственными облигациями, операции с иностранной валютой и операции на финансовом рынке. В 1998 году РОСБАНК приобрела Группа «Интеррос» с первоначальной целью обеспечения банковскими услугами компании Группы. В 2000 году РОСБАНК приобрел КБ «Онэксимбанк», который был присоединен к РОСБАНКу и прекратил свое существование как юридическое лицо. В 2002 году РОСБАНК объединился с КБ «МФК Банк», специализирующимся на инвестиционной банковской деятельности. В 2003 году Группа «Интеррос» приобрела группу банков ОВК – одну из крупнейших в России розничных банковских сетей. Интеграция РОСБАНКа с группой ОВК сделала РОСБАНК финансовым учреждением, предлагающим клиентам универсальный набор банковских услуг.

Деятельность АКБ «РОСБАНК» осуществляется на основании лицензии номер 2272 и регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). РОСБАНК предоставляет полный комплекс банковских услуг, включая коммерческие и инвестиционные банковские услуги и услуги ответственного хранения.

Зарегистрированный офис РОСБАНКа расположен по адресу: 107078, Россия, Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11.

По состоянию на 31 декабря 2005 года РОСБАНК имеет 76 филиалов на территории Российской Федерации.

РОСБАНК является материнской компанией банковской группы, состоящей из следующих организаций:

Наименование	Страна регистрации	Процент участия/права голоса РОСБАНКа, %	Вид деятельности
Rosbank (Switzerland) SA	Швейцария	100/100	Банковская деятельность
Rosbank International Finance BV	Нидерланды	100/100	Выпуск еврооблигаций
РОСИНВЕСТ С.А.	Люксембург	99.97/99.97	Реорганизация «ОНЭКСИМБАНКА» Финансовая организация
Белросбанк	Белоруссия	80.77/80.77	Банковская деятельность
Russia International Card Finance S.A.	Люксембург	0/100 (Договор)	Выпуск еврооблигаций
Rosbank Finance S.A	Люксембург	100/100	Выпуск еврооблигаций
ОАО «БайкалРОСБАНК»	Россия	90/53	Банковская деятельность
ЗАО КБ «РОСБАНК-ВОЛГА»	Россия	100/100	Банковская деятельность
ЗАО «РБ Финанс»	Россия	100/100	Операции на рынке ценных бумаг
ООО «Процессинговая компания «Никель»	Россия	100/100	Процессинг операций с пластиковыми картами
ООО «РБ Лизинг»	Россия	40/100	Лизинг
ОАО «ИНКАХРАН»	Россия	85/ 100	Услуги инкассации

Следующие банки и компании были включены в финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. по методу комбинирования, так как они находились под общим контролем акционеров РОСБАНКа («Интеррос»). Эти банки и компании были приобретены РОСБАНКом к 31 декабря 2005 года и были консолидированы.

		Доля участия/ голосующие акции «Интеррос», %	
Банк «Первое ОВК», ОАО	Россия	93.16/100	Банковская деятельность
Банк «Сибирское ОВК», ОАО	Россия	97.32/100	Банковская деятельность
Банк «Поволжское ОВК», ОАО	Россия	98.04/100	Банковская деятельность
Банк «Центральное ОВК», ОАО	Россия	99.91/100	Банковская деятельность
Банк «Дальневосточное ОВК», ОАО	Россия	100/100	Банковская деятельность
КБ «Приволжское ОВК», ООО	Россия	100/100	Банковская деятельность
ОАО «Капитал и Здание»	Россия	100/100	Операции с недвижимостью
ООО «Арт Хайзер»	Россия	100/100	Операции с недвижимостью
«Петровский Дом – XXI век», ООО	Россия	100/100	Операции с недвижимостью
ЗАО «ТОР – Сервис»	Россия	100/100	Организация работы офисных зданий
«ПМД Сервис», ООО	Россия	100/100	Лизинг
«ТД Дружба», ООО	Россия	100/100	Прочие услуги
«Авто», ООО	Россия	100/100	Транспортные услуги
«РБ Секьюритиз», ООО	Россия	100/100	Операции на рынке ценных бумаг
«Агенство по возврату долгов», ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
«Агенство по возврату долгов Екатеринбург», ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
«Агенство по возврату долгов Саратов», ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
«Дальневосточное Агенство по возврату долгов », ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
«Агенство по возврату долгов Красноярск», ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
«Агенство по возврату долгов Санкт-Петербург», ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
«Агенство по возврату долгов Краснодар», ООО	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности

В 2003 году компания «Интеррос Эстейт», основной акционер Банка, приобрела контрольный пакет акций группы ОВК. В группу ОВК входят 6 коммерческих банков и другие компании, занимающиеся предоставлением финансовых и других услуг. Основным видом деятельности данных банков является оказание банковских услуг физическим лицам. Руководство АКБ «РОСБАНК» приступило к процессу интеграции деятельности группы ОВК и АКБ «РОСБАНК», и 26 января 2004 года ЦБ РФ одобрил план консолидации, предложенный АКБ «РОСБАНК». Интеграция с такой крупной банковской сетью, как группа ОВК, требует вовлечения большого объема управленческих, кадровых и денежных ресурсов. Интеграция была завершена в конце 2005 года. К этому времени руководство решило вопрос модернизации сети группы ОВК, интегрирования его операций и персонала с операциями и персоналом АКБ «РОСБАНК», объединения его системы информационных технологий с системами АКБ «РОСБАНК», а также внедрения финансовых и управленческих информационных систем и систем контроля. Приобретение группы ОВК РОСБАНКом и реорганизация Группы были закончены к концу 2005 года.

«Интеррос» контролировал деятельность группы ОВК и имел возможность для получения экономических выгод от деятельности банков с конца 2003 года. Таким образом, для целей сопоставимости данных отчетности за 2005 год, комбинированная финансовая отчетность составляется за период с 31 декабря 2003. Так как РОСБАНК приобрел группу ОВК и получил над ней контроль в конце 2005 года, финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2005 года подготовлена по методу консолидации.

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

<b>Номинальные акционеры</b>	<b>%</b>
KM TECHNOLOGIES (OVERSEAS) LIMITED	97.26%
Прочие	2.74%
Итого	<u>100.00%</u>

<b>Фактические акционеры</b>	<b>%</b>
г-н В. О. Потанин	48.58%
г-н М. Д. Прохоров	48.58%
Прочие	2.84%
Итого	<u>100.00%</u>

## **2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

Настоящая консолидированная и комбинированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») («финансовая отчетность»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости определенных финансовых инструментов и основных средств, а также в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСБУ №29).

Банки и компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с российским законодательством. Прочие компании, входящие в Группу, ведут бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета стран, в которых они находятся. В целях включения в финансовую отчетность, финансовые отчетности отдельных входящих в Группу компаний, подготовленные в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета стран, в которых они находятся, были соответствующим образом скорректированы с целью приведения их в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономического содержания произведенных операций, в том числе реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие со статьями финансовой отчетности.

Несмотря на то, что РОСБАНК осуществлял подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО в предыдущие годы, Группа впервые составляет годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО с применением всех МСБУ и МСФО, положениями которых необходимо руководствоваться в этом периоде, включая изменения к некоторым Международным стандартам бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Группа не составляла финансовую отчетность в соответствии с РСБУ для той же группы компаний.

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

## Основные допущения

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

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	478,334
Основные средства, нетто	6,723,177

Ссуды, предоставленные клиентам, и инвестиции в наличии для продажи отражаются по амортизированной стоимости/стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Практически невозможно оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Определенные объекты основных средств (здания) отражаются по переоцененной стоимости. Дата последней переоценки – 31 декабря 2004 года. Руководство считает, что переоценка основных средств, отраженных в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года, в следующем финансовом году не будет значительно отличаться от их балансовой стоимости. Очередная переоценка должна быть проведена 31 декабря 2006 года.

Вопросы налогообложения рассматриваются в Комментариях 29.

## Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

## 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### Принципы консолидации/комбинации

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АКБ «РОСБАНК», банков и компаний, контролируемых РОСБАНКом (дочерние предприятия), а также банков и компаний, находящихся под общим контролем, составленную по состоянию на конец каждого периода. Банки или компании считаются контролируемыми, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику банка или компании в целях получения выгоды от его/ее деятельности.

Для целей комбинированной отчетности остатки на счетах активов, обязательств и капитала складываются без учета доли миноритарных акционеров, кроме остатков по расчетам и операциям внутри группы, которые описаны ниже.

При приобретении дочерних банков или компаний их активы, обязательства, а также условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, кроме случаев, когда в объединении компаний участвуют предприятия, находящиеся под общим контролем. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Деловая репутация рассматривается на предмет обесценения как минимум раз в год. Разница, на которую справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов превышает стоимость приобретения, относится на доходы того периода, в котором активы были приобретены. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально их доле

в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем все убытки, относящиеся к доле миноритарных акционеров, которые превышают долю миноритарных акционеров, относятся на счет материнской компании. В отношении объединения предприятий, находящихся под общим контролем, все активы и обязательства дочерних банков или компаний отражаются по исторической/справедливой стоимости в соответствии с отдельной финансовой отчетностью дочернего банка или компании, составленной в соответствии с МСФО. Остаточное сальдо признается в финансовой отчетности как «резерв реорганизации».

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

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

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

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения соответствующей операции;
- все возникающие курсовые разницы классифицируются как капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиции в иностранную компанию соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках.

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

### **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Операции по покупке и продаже финансовых активов и финансовых обязательств, имеющие регулярный характер, кроме инвестиций в наличии для продажи, признаются на дату расчета, то есть дату передачи актива Группе (Группой). Операции по покупке и продаже инвестиций в наличии для продажи, имеющие регулярный характер, признаются по дате совершения сделки. Операции по покупке финансовых инструментов, имеющие регулярный характер, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости в период с даты заключения сделки и до даты расчетов, учитываются также, как приобретенные инструменты.

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



## **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Центральном банке Российской Федерации и Национальных банках со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока, а также государственные ценные бумаги, учитываемые в составе торгового портфеля, и драгоценные металлы. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ и Национальных банках, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на их использование.

## **Драгоценные металлы**

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов, с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США, установленного на эту дату. Изменение цен предложения отражается как чистый (убыток)/прибыль по операциям с драгоценными металлами в отчете о прибылях и убытках.

## **Ссуды и средства, предоставленные банкам**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по методу эффективной процентной ставки с использованием прогнозируемого срока погашения. Средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резерва под обесценение.

## **Финансовые активы/обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки**

Финансовые активы/обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, представляют собой активы/обязательства приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или в качестве части портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе, или в качестве производного финансового инструмента, или финансового актива/обязательства, которое после первоначального признания учитывается Группой по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки. Финансовые активы/обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, первоначально признаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Группы 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 ценных бумаг, предназначенных для торговли, в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировки справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, включаются в чистую прибыль или убыток за соответствующий период.

## **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО**

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

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

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

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

## **Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Группой, в основном, для торговли. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, включают в себя форварды и свопы.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету и впоследствии отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Группой, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются соответственно в составе активов или пассивов как производные финансовые инструменты. Положительные и отрицательные результаты относятся на счет прибылей и убытков за тот период, в котором они возникли в составе чистых доходов/(расходов) по соответствующим сделкам.

## **Ссуды выданные**

Ссуды, предоставленные Группой, представляют собой финансовые активы, созданные Группой путем предоставления денежных средств непосредственно заемщику или участия в синдицированных кредитах.

Выданные Группой ссуды с фиксированным сроком погашения первоначально отражаются по справедливой стоимости, с учетом соответствующих операционных издержек. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. В последующем, балансовая стоимость этих ссуд корректируется с учетом амортизации убытков от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках

с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, учитываются по методу эффективной процентной ставки с использованием прогнозируемого срока погашения. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

### **Приобретенные ссуды**

Ссуды, которые были приобретены у другого заимодавца после даты их предоставления, классифицируются как ссуды или инвестиции в наличии для продажи. Приобретенные ссуды, классифицированные как ссуды, первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Для приобретенных ссуд, классифицированных как инвестиции в наличии для продажи, справедливая стоимость определяется на основании рыночных цен или модели дисконтированных денежных потоков. Если определить рыночную цену невозможно, а модель дисконтированных денежных потоков не может быть применена, для оценки используется стоимость аналогичных активов.

### **Списание ссуд и средств**

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

### **Прекращение начисления процентов по ссудам**

Как только финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов была списана (частично списана) в результате убытка от обесценения, процентный доход в последующем признается с использованием процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях определения убытка от обесценения.

### **Резерв под обесценение**

Группа создает резерв под обесценение по финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены 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 уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшем после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректирования резервов. Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, резерв под обесценение определяется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, 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 соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности существенными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности существенными.

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

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков от обесценения, возникших по подверженным рискам активам на дату составления баланса, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

### **Финансовая аренда**

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендодателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендодателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива;
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

### **Группа в качестве арендодателя**

Группа отражает активы, находящиеся в финансовой аренде, как кредиты в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. Финансовый доход признается на основе схемы, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые инвестиции. Первоначальные прямые затраты признаются в качестве расходов по мере возникновения.

## **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Группа намеревается и способна удерживать данные инвестиции до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

## **Инвестиции в наличии для продажи**

Инвестиции в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на капитал, пока они не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках за период как доход по вложениям в инвестиционные ценные бумаги. Для определения справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для данного финансового инструмента Группа определяет справедливую стоимость с помощью метода оценки. Методы оценки включают использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и применение модели определения цены опциона. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку цен, устанавливаемых в фактических рыночных сделках, то Группа использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих доходов в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках.

Ценные бумаги, которые не обращаются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие подходящие и действенные методы обоснованного расчета справедливой стоимости отсутствуют. Резерв под обесценение отражается в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

В случае, если существуют объективные данные, свидетельствующие об обесценении ценных бумаг, совокупный убыток, ранее отраженный в консолидированном и комбинированном отчете об изменениях капитала, переносится в консолидированный и комбинированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление таких убытков от обесценения по долговым инструментам в связи с событиями, имевшими место после обесценения, отражается в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление таких убытков от обесценения по долевым ценным бумагам в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках не отражается.

## **Основные средства**

Основные средства (за исключением зданий), приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью, Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств 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.

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

Здания	2%
Оборудование	20%

До конца 2004 года здания отражались в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2004 года учетная политика Группы была изменена, в результате здания, используемые для оказания услуг или для административных целей, отражаются в бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, которая получена в результате оценки, проводимой профессиональным оценщиком на основании рыночных данных, за вычетом последующей накопленной амортизации и убытков от обесценения. Переоценка проводится на достаточно регулярной основе с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Для оценки рыночной стоимости объектов имущества использовались три метода:

- сравнительный метод, основанный на анализе рыночных реализационных цен на аналогичные объекты недвижимости;
- доходный метод, подразумевающий прямую связь между доходом, который генерирует объект собственности, и его рыночной стоимостью;
- затратный метод, согласно которому стоимость объекта равна его восстановительной стоимости с учетом износа.

Любое увеличение стоимости в результате переоценки таких зданий включается в состав резерва переоценки основных средств, за исключением той суммы, в которой она компенсирует величину уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода – в этом случае увеличение отражается в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках в размере ранее отраженного уменьшения. Уменьшение балансовой стоимости, возникающее в результате переоценки таких зданий, признается в качестве расхода, если оно превышает размер резерва переоценки, созданного по результатам проводившейся ранее оценки данного актива, при его наличии.

Амортизация по переоцененным зданиям отражается в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцененного имущества, положительный результат его переоценки, оставшийся в составе фонда переоценки основных средств, списывается на счет непокрытого убытка.

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

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в 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.

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

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

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

В странах, где Группа осуществляет свою деятельность, взимаются различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

### **Депозиты банков и клиентов**

Депозиты банков и клиентов первоначально отражаются 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 консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

## **Выпущенные долговые ценные бумаги**

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

## **Резервы**

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

## **Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой страхование кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступившего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

## **Условные активы**

Условные активы по полученным финансовым гарантиям возникают, когда у Группы есть указания на убыток, возникший в результате того, что определенный дебитор оказался не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Информация об условном активе подлежит раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод. В случае, если возникает достаточная уверенность в появлении экономических выгод, актив и связанный с ним доход отражаются в финансовой отчетности за период, к которому относится изменение.

## **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Вложения в уставный капитал, произведенные до 1 января 2003 года, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Вложения в уставный капитал, произведенные после 1 января 2003 года, отражаются по себестоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение средств акционеров или доли меньшинства в том периоде, 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

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственных пенсионных системах Российской Федерации и других стран, которые предусматривают расчет текущих взносов Группы как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Комиссионные доходы включают в себя комиссии за открытие и ведение ссудных счетов, а также комиссионные доходы по кредитным обязательствам. Комиссии за открытие ссудных счетов включаются в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражаются в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Если существует вероятность того, что кредитное обязательство приведет к предоставлению конкретных ссуд, комиссионные за кредитные обязательства и связанные прямые расходы включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в качестве корректировки фактических доходов по возникшей ссуде. Если вероятность того, что кредитное обязательство приведет к предоставлению конкретных ссуд, чрезвычайно мала, комиссионные за кредитные обязательства признаются в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося срока кредитного обязательства. В случаях, когда срок кредитного обязательства истекает и по нему не заключается кредитный договор, комиссионные по таким кредитным обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках по истечении срока обязательства. Комиссии за открытие ссудных счетов признаются в качестве доходов по мере оказания услуг. Прочие доходы отражаются в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Комиссионный доход по выданным гарантиям включается в состав доходов будущих периодов и признается в качестве доходов пропорционально периоду действия гарантий. Комиссионный расход по полученным гарантиям включается в состав расходов будущих периодов и признается в качестве расходов пропорционально периоду действия гарантий. Все прочие комиссионные расходы и доходы признаются по мере оказания услуг.

## Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в российские 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/(чистого убытка) по операциям с иностранной валютой.

## Обменный курс

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

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Руб./долл. США	28.7825	27.7487	29.4545
Руб./евро	34.1850	37.8104	36.8240
Руб./тройская унция золота	14,765.42	12,087.33	12,289.90
Рубль/тройская унция платины	27,746.33	23,850.01	21,734.45

## **Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. При учете передачи финансового актива, который не подлежит списанию, Группа не зачитывает передаваемый актив и соответствующее обязательство.

## **Фидуциарная деятельность**

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

## **Информация по сегментам**

Сегментом является определяемый компонент Группы, участвующий в предоставлении продуктов или оказании услуг (операционный сегмент) или в предоставлении продуктов или услуг на территории одной экономической зоны (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, которые отличаются от рисков и выгод других сегментов. Сегменты, в которых большая часть прибыли создается за счет продаж внешним клиентам, и выручка, результаты деятельности или активы которых составляют 10 или более процентов всех сегментов, раскрываются в отчетности отдельно. Географические сегменты деятельности Группы раскрываются в настоящей консолидированной финансовой отчетности по отдельности в зависимости от местонахождения контрагента, т.е. на основе экономического, а не правового риска контрагента.

## **Новые стандарты**

Группа провела оценку влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности, отраженные в данной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, изменений, вступающих в силу с 1 января 2006 года.

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

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

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

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>Процентный доход</b>			
Проценты по ссудам, выданным корпоративным клиентам	10,324,860	9,524,642	4,884,742
Проценты по ссудам, предоставленным физическим лицам	8,480,444	4,578,464	59,223
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,405,533	338,367	554,332
Проценты по долговым ценным бумагам	851,944	1,165,684	1,886,329
Проценты по операциям обратного РЕПО	90,655	18,351	13,578
Амортизация дисконта по ссудам, предоставленным клиентам	-	11,763	-
<b>Итого процентный доход</b>	<b>21,153,436</b>	<b>15,637,271</b>	<b>7,398,204</b>
<b>Процентный расход</b>			
Проценты по счетам корпоративных клиентов	5,197,139	3,315,796	1,616,161
Проценты по депозитам физических лиц	3,973,687	2,439,637	1,170,033
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	1,197,499	316,312	1,400,970
Проценты по депозитам банков	565,576	1,123,127	559,636
<b>Итого процентный расход</b>	<b>10,933,901</b>	<b>7,194,872</b>	<b>4,746,800</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>10,219,535</b>	<b>8,442,399</b>	<b>2,651,404</b>

#### 5. РЕЗЕРВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение активов, приносящих процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставлен- ные банкам тыс. руб.	Ссуды и средства, предоставлен- ные клиентам тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>31 декабря 2002 года</b>	<b>89,270</b>	<b>2,235,708</b>	<b>2,324,978</b>
(Возмещение)/формирование резерва	(58,114)	94,467	36,353
Списание	-	(1,008)	(1,008)
Восстановление ранее списанных активов	-	58,514	58,514
Резерв комбинируемых компаний	44,602	927,024	971,626
<b>31 декабря 2003 года</b>	<b>75,758</b>	<b>3,314,705</b>	<b>3,390,463</b>
(Возмещение)/формирование резерва	(63,352)	1,607,198	1,543,846
Списание	(200)	(1,037)	(1,237)
<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>12,206</b>	<b>4,920,866</b>	<b>4,933,072</b>
(Возмещение)/формирование резерва	(12,206)	1,050,772	1,038,566
Списание	-	(100,059)	(100,059)
Приобретение дочерних компаний	-	16,056	16,056
<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>-</b>	<b>5,887,635</b>	<b>5,887,635</b>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи тыс. руб.</b>	<b>Прочие активы тыс. руб.</b>	<b>Резерв на выданные финансовые гарантии, претензии и прочие обязательства тыс. руб.</b>	<b>Итого тыс. руб.</b>
<b>31 декабря 2002 года</b>	<b>90,889</b>	<b>18,372</b>	<b>218,323</b>	<b>327,584</b>
Формирование резерва	3,496	595	129,416	133,507
Резерв комбинированных компаний	19,599	7,199	9,863	36,661
<b>31 декабря 2003 года</b>	<b>113,984</b>	<b>26,166</b>	<b>357,602</b>	<b>497,752</b>
Формирование резерва	13,911	12,325	104,985	131,221
Списание	(350)	(3,561)	(210,300)	(214,211)
<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>127,545</b>	<b>34,930</b>	<b>252,287</b>	<b>414,762</b>
Формирование/(возмещение) резерва	5,551	(15,771)	17,546	7,326
Списание	(13,292)	(9,271)	(95,104)	(117,667)
<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>119,804</b>	<b>9,888</b>	<b>174,729</b>	<b>304,421</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов. Резервы по внебалансовым операциям учитываются в составе пассивов.

#### **6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, УЧИТЫВАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ С ПРИЗНАНИЕМ ЕЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ**

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки представлена следующим образом:

	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	341,840	518,389	(614,737)
Чистая нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	351,809	(669,894)	1,570,496
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки</b>	<b>693,649</b>	<b>(151,505)</b>	<b>955,759</b>

## 7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Доходы и расходы по услугам и комиссиям представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>			
Расчетные операции	1,745,652	2,004,545	386,550
Кассовые операции	789,432	656,782	141,737
Депозитарные операции и операции с ценными бумагами	622,625	429,787	107,158
Операции с использованием пластиковых карт	418,578	364,036	-
Документарные операции	126,251	179,340	228,812
Операции с иностранной валютой	211,830	151,135	117,522
Посреднические услуги	9,162	80,721	-
Прочие операции	170,599	103,718	31,305
	<u>4,094,129</u>	<u>3,970,064</u>	<u>1,013,084</u>
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>			
	<u>4,094,129</u>	<u>3,970,064</u>	<u>1,013,084</u>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>			
Операции с использованием пластиковых карт	445,000	334,089	126,480
Расчетные операции	167,120	263,572	120,040
Операции с иностранной валютой	125,536	7,794	2,865
Операции с таможенными картами	72,204	-	-
Депозитарные операции и операции с ценными бумагами	63,160	27,636	31,071
Кассовые операции	61,179	77,303	12,791
Прочие операции	40,641	32,587	619
	<u>974,840</u>	<u>742,981</u>	<u>293,866</u>
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>			
	<u>974,840</u>	<u>742,981</u>	<u>293,866</u>

## 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., включают начисленные штрафы в размере 5,575 тыс. руб., 284,950 тыс. руб. и 1,062 тыс. руб., соответственно, и доход от аренды, полученный за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., в размере 836,950 тыс. руб., 311,718 тыс. руб. и 17,249 тыс. руб. соответственно.

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
Заработная плата и премии	5,395,445	4,478,633	2,029,723
Расходы на операционную аренду	1,279,195	468,833	192,610
Единый социальный налог	868,117	796,784	132,861
Налоги (кроме налога на прибыль)	519,595	325,786	124,341
Профессиональные услуги	465,386	372,039	68,079
Амортизационные отчисления по основным средствам	438,859	268,996	162,673
Ремонт и обслуживание оборудования	425,376	383,149	85,359
Охрана	314,271	219,870	45,947
Телекоммуникации	261,663	172,539	35,182
Расходы по страхованию вкладов	246,919	21,658	-
Расходы на рекламу	198,361	189,623	51,490
Канцелярские и прочие офисные расходы	172,119	135,631	24,723
Командировочные расходы	80,207	24,523	22,558
Страхование	42,201	33,425	26,058
Расходы на благотворительность	29,474	18,624	15,406
Представительские расходы	25,219	19,303	15,184
Таможенные платежи	14,507	10,423	36,838
Штрафы и санкции уплаченные	13,290	24,609	1,355
Обесценение основных средств	7,624	239	-
Услуги по обслуживанию банковских карт	4,253	26,124	-
Прочее	426,564	398,856	157,185
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>11,228,645</b>	<b>8,389,667</b>	<b>3,227,572</b>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, и которые могут отличаться от МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 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, 2004 и 2003 гг. представлен следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>			
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	2,688,684	2,085,900	2,388,997
Прочие обязательства	726,833	569,941	291,520
Прочие активы	159,945	98,171	-
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	97,850	31,699	8,701
Депозиты банков и средства клиентов	61,098	-	21,586
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	-	47,034	-
Инвестиции в наличии для продажи	-	15,880	-
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b><u>3,734,410</u></b>	<b><u>2,848,625</u></b>	<b><u>2,710,804</u></b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>			
Основные средства	3,762,607	4,321,601	345,905
Выпущенные долговые ценные бумаги	55,919	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	44,624	-	90,658
Инвестиции в наличии для продажи	7,133	-	861
Депозиты банков и средства клиентов	-	15,947	-
Прочие активы	-	-	64,746
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>3,870,283</u></b>	<b><u>4,337,548</u></b>	<b><u>502,170</u></b>
Чистые отложенные (обязательства)/активы	(135,873)	(1,488,923)	2,208,634
Отложенные налоговые обязательства по ставке 24%	(926,371)	(982,467)	(87,797)
Отсроченные налоговые активы по ставке 24%	893,761	625,126	617,869
За вычетом оценочного резерва	<u>(893,761)</u>	<u>(625,126)</u>	<u>(617,869)</u>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(926,371)</u></b>	<b><u>(982,467)</u></b>	<b><u>(87,797)</u></b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4,358,591</b>	<b>3,277,306</b>	<b>1,120,552</b>
Налог по установленной ставке (24%)	1,046,062	786,553	268,932
Изменение в оценочных резервах	268,635	7,257	330,972
Налоговый эффект от применения различных ставок налогообложения	4,133	(948)	(8,906)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(44,301)	159,134	187,051
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1,274,529</b>	<b>951,996</b>	<b>778,049</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,244,185	987,693	721,573
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу на прибыль	30,344	(35,697)	56,476
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1,274,529</b>	<b>951,996</b>	<b>778,049</b>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>31 декабря 2003 года</b>
На начало периода	982,467	87,797	31,321
Расходы/(возмещение) по отложенному налогообложению	30,344	(35,697)	56,476
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу от переоценки основных средств, отнесенной на капитал	(86,440)	930,367	-
На конец периода	926,371	982,467	87,797

## 11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года условно	Год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года условно	Год, закон- чившийся 31 декабря 2003 года условно
<b>Прибыль</b>			
Чистая прибыль за период (тыс. руб.)	3,017,498	2,327,064	342,503
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций</b>			
Для расчета базовой прибыли на акцию	387,080,765	340,528,420	340,528,420
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)</b>	<b>7.80</b>	<b>6.83</b>	<b>1.01</b>

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в целях расчета прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, исчислялось как количество обыкновенных акций РОСБАНКа в обращении на начало периода с учетом взвешенного по времени количества обыкновенных акций, выкупленных банком или выпущенных в течение этого периода.



Средневзвешенное количество обыкновенных акций в целях расчета прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, исчислялось как количество обыкновенных акций РОСБАНКа за соответствующие годы, как если бы реорганизация Группы произошла на начало самого раннего из указанных периодов.

## 12. КАССА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ И НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКАХ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Денежные средства в кассе	5,974,281	4,259,798	2,988,445
Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках	13,481,077	12,107,365	16,025,455
Срочный депозит в Центральном банке Российской Федерации	-	12,000,000	2,500,000
<b>Итого касса и остатки в Центральном и Национальных банках</b>	<b>19,455,358</b>	<b>28,367,163</b>	<b>21,513,900</b>

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. в состав денежных средств в Центральном и Национальных банках включены средства в Центральном банке Российской Федерации, Национальном банке Швейцарии и Национальном банке Республики Беларусь в общей сумме 4,656,081 тыс. руб., 3,637,751 тыс. руб. и 8,194,376 тыс. руб., соответственно, представляющей собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный и Национальные банки. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном и Национальных банках на постоянной основе.

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

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	46,293,755	15,596,179	5,644,208
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	19,455,358	28,367,163	21,513,900
Государственные долговые ценные бумаги торгового портфеля	5,729,550	1,190,079	640,941
Драгоценные металлы	978,040	69,342	39,170
	72,456,703	45,222,763	27,838,219
За вычетом обязательных резервов	(4,656,081)	(3,637,751)	(8,194,376)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>67,800,622</b>	<b>41,585,012</b>	<b>19,643,843</b>

### 13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ С ПРИЗНАНИЕМ ЕЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Государственные долговые ценные бумаги	6,336,185	1,201,672	640,941
Долговые ценные бумаги компаний	4,511,722	4,880,813	3,918,095
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,919,267	1,617,361	2,497,703
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	1,560,753	1,275,016	1,974,904
Вложения в долевые ценные бумаги	1,166,303	1,769,259	1,544,483
Производные финансовые инструменты	182,872	77,163	91,829
	<b>15,677,102</b>	<b>10,821,284</b>	<b>10,667,955</b>

	Процентная ставка к номиналу	2005 год	Процентная ставка к номиналу	2004 год	Процентная ставка к номиналу	2003 год
<b>Долговые ценные бумаги:</b>						
<b>Правительств стран:</b>						
Облигации ОФЗ	6%-10%	4,638,622	8%-10%	587,736	6%-10%	506,656
Еврооблигации Правительства РФ	5%-13%	804,857	5%	2,681	8%-10%	55,214
Облигации Казначейства США	4%	572,358	-	-	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	10%-14%	243,735	10%-14%	586,812	-	-
ОВГВЗ	3%	76,613	3%	24,443	3%	79,071
		<b>6,336,185</b>		<b>1,201,672</b>		<b>640,941</b>
<b>Компаний:</b>						
Еврооблигации ОАО «Норильский Никель»	7%	507,751	7%	467,705	-	-
Облигации РАО «ЕЭС»	8%	322,417	-	-	15%	167,590
Облигации ОАО «Салют-Энергия»	10%	289,644	14%	925,453	-	-
Еврооблигации РАО «Газпром»	5%	269,906	-	-	-	-
Облигации ООО «Мир-Финанс»	10%	256,629	-	-	-	-
Облигации ООО «Группа «Магnezит»	10%	250,593	-	-	-	-
Еврооблигации ОАО «Нутринвестхолдинг»	11%	219,563	-	-	-	-
Облигации ЗАО «РТК-Лизинг»	10%	217,327	-	-	-	-
Облигации ООО «Уралвагонзавод-Финанс»	9%	211,559	-	-	-	-
Еврооблигации ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»	9%	189,517	-	-	-	-
Облигации ООО «Нефтегазовая Компания «Итера»	10%	180,760	14%	1,106,353	-	-
Облигации ООО «Санвэй-Груп»	12%	176,346	-	-	-	-
Облигации ООО «Русский алюминий финансы»	8%	148,610	10%	2,229	-	-
Облигации ООО «Промтрактор-Финанс»	11%	127,690	-	-	-	-
Еврооблигации ООО «ЕвразХолдинг»	11%	125,722	-	-	11%	240,096
Еврооблигации ОАО «Вымпелком-Коммуникации»	8%-10%	124,289	-	-	-	-

	Процентная ставка к номиналу	2005 год	Процентная ставка к номиналу	2004 год	Процентная ставка к номиналу	2003 год
Облигации ОАО «Челябинский Трубопрокатный Завод»	10%	121,930	-	-	-	-
Облигации ОАО «Челябинский металлургический комбинат»	11%	111,683	11%	13,316	11%	72,425
Облигации ОАО НПК «Иркут»	9%	98,307	-	-	-	-
Облигации ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»	10%	98,093	10%	151,282	-	-
Еврооблигации ООО ФК «ЕвразХолдинг»	8%	72,528	-	-	-	-
Облигации ООО «Эйр Юнион»	13%	70,330	-	-	-	-
Облигации ООО «Торговый дом МЕЧЕЛ»	12%	59,989	-	-	-	-
Облигации ЗАО «Истлайн»	12%	55,404	-	-	12-14%	600,805
Облигации РАО «Газпром»	8%	48,520	-	-	-	-
Облигации ОАО «Очаково»	9%	44,275	-	-	-	-
Облигации ОАО «ОМК»	9%	41,191	-	-	-	-
Облигации ОАО «ТМК»	11%	31,488	-	-	-	-
Еврооблигации ОАО «Сибнефть»	11%	16,991	-	-	11%	69,224
Облигации ОАО НПО «Сатурн»	12%	16,188	-	-	-	-
Облигации ОАО «Российские Железные Дороги»	8%	6,482	-	-	-	-
Облигации ОАО «Росхлебпродукт»	-	-	12%	1,206,959	-	-
Облигации ООО «Углемент-Трейдинг»	-	-	12%	225,385	12%	488,586
Облигации ООО «МИГ-Финанс»	-	-	16%	182,307	-	-
Облигации «СУ-155 Капитал»	-	-	12%	180,935	-	-
Кредитные ноты ОАО «Салаватнефтеоргсинтез» («СНОС»)	-	-	8%	181,570	-	-
Еврооблигации ОАО «Система»	-	-	9%	101,985	10-11%	204,182
Векселя белорусских компаний	-	-	0%-16%	49,486	-	-
Облигации ОАО «ЮТК»	-	-	12%	42,200	12%	3,212
Еврооблигации «ММК Финанс»	-	-	10%	20,501	8-10%	898,716
Облигации ООО ТД «Евросеть»	-	-	16%	15,524	-	-
Облигации «МаирИнвест»	-	-	12%	5,057	-	-
Облигации ОАО «МГТС»	-	-	10%	2,566	-	-
Облигации ОАО «ИАПО»	-	-	-	-	12-17%	254,250
Облигации ООО «Русский алюминий»	-	-	-	-	10%	190,737
Еврооблигации ОАО «Роснефть»	-	-	-	-	13%	137,202
Облигации ЗАО АК «Алроса»	-	-	-	-	16%	113,301
Еврооблигации ОАО «МТС»	-	-	-	-	10%	99,560
Облигации ЗАО «Микояновский Мясокомбинат»	-	-	-	-	15%	81,644
Облигации «РИТЕК»	-	-	-	-	9%	68,694
Облигации «Северо-Западный Телеком»	-	-	-	-	14%	50,886
Еврооблигации ЗАО АК «Алроса»	-	-	-	-	8%	40,283
Облигации ОАО «Центртелеком»	-	-	-	-	12%	16,264
Облигации ООО «Праймари Дон»	-	-	-	-	15%	10,183
Облигации «Илим Палп Финанс»	-	-	-	-	15%	5,850
Облигации ОАО «Уралсвязьинформ»	-	-	-	-	18%	3,684
Прочее	-	-	-	-	-	100,721
		<b>4,511,722</b>		<b>4,880,813</b>		<b>3,918,095</b>

**Местных органов власти:**

	Процентная ставка к номиналу	2005 год	Процентная ставка к номиналу	2004 год	Процентная ставка к номиналу	2003 год
Облигации администрации Хабаровской области	9%-11%	276,859	12-13%	145,107	13%	62,921
Облигации администрации г.Новосибирска	5%-12%	256,988	13-16%	406,760	5%-13%	367,984
Облигации администрации г.Казани	10%-11%	228,683	-	-	-	-
Облигации администрации Красноярского края	7%-11%	224,694	10-11%	203,314	10%-11%	239,404
Облигации администрации Иркутской области	9%-11%	151,209	12%	178,022	-	-
Облигации администрации Белгородской области	8%	146,409	-	-	19%	4,920
Облигации администрации г.Красноярска	6%-13%	135,053	3-11%	152,925	13%	881,904
Облигации администрации Тверской области	8%	121,703	-	-	17%	21,405
Облигации администрации Воронежской области	13%	92,133	13%	75,628	-	-
Облигации администрации Кировской области	8%	86,946	-	-	-	-
Облигации администрации Ярославской области	8%-13%	83,284	11%	3,694	10%-13%	28,204
Облигации Правительства Республики Чувашия	12%	52,494	10-12%	132,850	12%	39,308
Облигации администрации Одинцовского района Московской области	12%	37,273	-	-	-	-
Облигации Правительства Республики Саха (Якутия)	9%-13%	24,286	10-14%	220,684	-	-
Облигации администрации Московской области	10%	1,253	-	-	11%-17%	116,083
Облигации Правительства г.Москвы	-	-	10%	94,992	10%	622,791
Облигации администрации г. Санкт-Петербурга	-	-	9-10%	3,385	9-15%	81,640
Облигации администрации г.Уфа	-	-	-	-	10%	24,049
Облигации Правительства Республики Коми	-	-	-	-	16%	7,090
		<b>1,919,267</b>		<b>1,617,361</b>		<b>2,497,703</b>
<b>Финансовых учреждений:</b>						
Облигации «Russia Spread Trust»	8%	874,080	-	-	-	-
Еврооблигации ОАО «Импэксбанк»	9%	267,708	-	-	-	-
Векселя ОАО «Внешторгбанк»	-	112,763	7%	1,229,600	-	28,382
Векселя ООО «Русский Международный Банк»	-	90,926	-	-	-	-
Векселя ОАО АКБ «Русский Межрегиональный Банк Развития»	-	56,295	-	-	-	-
Векселя ОАО Банк «Союз»	-	55,735	-	-	-	-
Векселя ОАО «Абсолют Банк»	-	55,350	-	-	-	-
Векселя ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	-	37,726	-	-	-	-
Облигации ОАО «Пробизнесбанк»	11%	10,170	-	-	-	-
Векселя белорусских банков	-	-	-	45,416	-	-
Векселя ОАО «Сбербанк»	-	-	-	-	-	807,859
Векселя ОАО «Альфа-банк»	-	-	-	-	-	412,098

	Процентная ставка к номиналу	2005 год	Процентная ставка к номиналу	2004 год	Процентная ставка к номиналу	2003 год
Векселя ОАО «Газпромбанк»	-	-	-	-	-	272,100
Облигации ОАО «Внешторгбанк»	-	-	-	-	15%	218,241
Векселя ОАО «МДМ-Банк»	-	-	-	-	-	101,719
Векселя ОАО «Импэксбанка»	-	-	-	-	-	70,029
Векселя ОАО «Урало-сибирский банк»	-	-	-	-	-	28,431
Векселя ОАО «Алтай Капитал Банк»	-	-	-	-	-	10,000
Векселя ООО «Сибсоцбанк»	-	-	-	-	-	10,000
Векселя ЗАО КБ «Мираф-Банк»	-	-	-	-	-	5,476
Векселя ООО «Сиббизнесбанк»	-	-	-	-	-	5,000
Векселя ОАО КБ «Форбанк»	-	-	-	-	17%	3,000
Векселя ОАО КБ НТ и СР «Собакадембанк»	-	-	-	-	-	1,205
Векселя ЗАО КБ «Кедр»	-	-	-	-	-	762
Векселя ОАО «Автобанк»	-	-	-	-	-	602
		<b><u>1,560,753</u></b>		<b><u>1,275,016</u></b>		<b><u>1,974,904</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам в размере 145,834 тыс. руб., 91,978 тыс. руб. и 134,198 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года облигации Казначейства США и Министерства финансов Республики Беларусь, проданные по операциям РЕПО, включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки (Комментарий 22).

По состоянию на 31 декабря 2004 года облигации Министерства финансов Республики Беларусь, проданные по операциям РЕПО, включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки (Комментарий 22).

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
<b>Вложения в акции:</b>			
Вложения в закрытый паевой инвестиционный фонд «Первый Ипотечный»	466,631	-	-
Обыкновенные акции ОАО «Автоваз»	258,459	77,610	82,118
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «ЮКОС»	89,456	793	-
Обыкновенные акции ОАО НПО «ИРКУТ»	89,354	36,287	-
Обыкновенные акции РАО «ЕЭС»	79,228	135,539	421,465
Обыкновенные акции ОАО «ЮКОС»	56,426	6,701	126
Обыкновенные акции РАО «Газпром»	53,430	-	407,748
Обыкновенные акции ОАО «Лукойл»	42,558	1,894	1,350
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «Лукойл»	8,535	-	-
Обыкновенные акции ОАО «ММК»	7,253	-	-
Обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»	6,128	4,810	5,286
Обыкновенные акции ОАО «Сибнефть»	5,376	-	-
Привилегированные акции РАО «ЕЭС»	1,823	1,204	-
Обыкновенные акции ОАО «Курскэнерго»	1,010	-	-
Обыкновенные акции ОАО «МГТС»	477	299	-
Обыкновенные акции ОАО ГМК «Норильский Никель»	-	1,437,014	1,502
Привилегированные акции ОАО «Сбербанк»	-	25,730	-
Обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»	-	23,996	-
Американские депозитарные расписки на акции ОАО ГМК «Норильский Никель»	-	12,209	-
Обыкновенные акции «Easter Property Holding»	-	2,517	-
Обыкновенные акции «Deutsche Telekom»	-	1,395	-
Обыкновенные акции ОАО «ГУМ»	-	1,134	-
Привилегированные акции ОАО «Транснефть»	-	-	615,515
Прочие	159	127	9,373
	<b><u>1,166,303</u></b>	<b><u>1,769,259</u></b>	<b><u>1,544,483</u></b>

#### 14. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
Золото	593,189	28,220	5,037
Платина	378,842	41,122	12,395
Серебро	6,009	-	21,738
<b>Итого драгоценных металлов</b>	<b><u>978,040</u></b>	<b><u>69,342</u></b>	<b><u>39,170</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года все имеющиеся драгоценные металлы содержатся в хранилищах Группы, кроме партии золота стоимостью 242,593 тыс. руб., которая в настоящее время находится на аффинаже.

## 15. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Ссуды, предоставленные банкам	26,425,043	10,877,243	2,231,585
Средства, предоставленные банкам	24,702,060	9,684,449	8,549,113
Кредиты по операциям обратного РЕПО	2,856,298	439,279	-
Наращенный процентный доход	11,667	14,293	43,452
	<u>53,995,068</u>	<u>21,015,264</u>	<u>10,824,150</u>
За вычетом резервов под обесценение	-	(12,206)	(75,758)
<b>Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто</b>	<b><u>53,995,068</u></b>	<b><u>21,003,058</u></b>	<b><u>10,748,392</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., представлена в Комментариях 5.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. Группа предоставила ссуды и средства семи, семи и одному банкам на сумму 41,732,678 тыс. руб., 18,375,016 тыс. руб. и 5,669,067 тыс. руб., соответственно, каждая из которых по отдельности превышает 10% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. максимальный кредитный риск Группы по ссудам и средствам, предоставленным банкам, составил 53,995,068 тыс. руб., 21,015,264 тыс. руб. и 10,824,150 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включены ссуды по соглашениям обратного РЕПО на сумму 2,856,298 тыс. руб. и 439,279 тыс. руб., соответственно, со сроком погашения в течение 2 месяцев. Эти соглашения обеспечены следующими активами:

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Облигации Казначейства США	1,009,095	-
Обыкновенные акции РАО «Газпром»	771,248	74,032
Еврооблигации АО «Северсталь»	386,027	-
Еврооблигации правительства ФРГ	308,044	-
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	295,290	-
Облигации администрации Красноярского края	70,892	-
Облигации министерства финансов Республики Беларусь	15,702	-
Облигации администрации г.Новосибирска	-	40,756
Облигации администрации Воронежской области	-	50,096
Облигации ОАО «ЮТК»	-	274,395
	<u>2,856,298</u>	<u>439,279</u>
<b>Итого ссуды по соглашениям обратного РЕПО</b>	<b><u>2,856,298</u></b>	<b><u>439,279</u></b>

## 16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года		31 декабря 2003 года	
	Номи- нальная стоимость тыс. руб.	Чистая справед- ливая стоимость тыс. руб.	Номи- нальная стоимость тыс. руб.	Чистая справед- ливая стоимость тыс. руб.	Номи- нальная стоимость тыс. руб.	Чистая справед- ливая стоимость тыс. руб.
<b>Валютообменные контракты</b>						
Форвардные контракты						
Величина положительной переоценки	2,713,590	34,469	1,683,516	53,875	421,995	9,673
Величина отрицательной переоценки	2,967,670	(23,908)	2,712,304	(15,618)	1,137,764	(5,205)
Свопы						
Величина положительной переоценки	2,359,918	14,931	-	-	1,381,416	81,843
Величина отрицательной переоценки	3,923,117	(54,502)	-	-	36,824	(316)
<b>Итого требования/ (обязательства)</b>	<b><u>11,964,295</u></b>	<b><u>(29,010)</u></b>	<b><u>4,395,820</u></b>	<b><u>38,257</u></b>	<b><u>2,977,999</u></b>	<b><u>85,995</u></b>
<b>Контракты по драгоценным металлам</b>						
Форвардные контракты						
Величина положительной переоценки	589,842	92,882	37,678	366	397,102	313
Величина отрицательной переоценки	37,156	(2,231)	16,587	(578)	318,795	(3,180)
Свопы						
Величина положительной переоценки	655,492	40,590	565,566	21,525	-	-
Величина отрицательной переоценки	662,419	(42,278)	248,961	(15,301)	-	-
<b>Итого требования/ (обязательства)</b>	<b><u>1,944,909</u></b>	<b><u>88,963</u></b>	<b><u>868,792</u></b>	<b><u>6,012</u></b>	<b><u>715,897</u></b>	<b><u>(2,867)</u></b>
<b>Контракты по ценным бумагам</b>						
Форвардные контракты						
Величина положительной переоценки	-	-	261,723	1,397	-	-
Величина отрицательной переоценки	-	-	905	(202)	-	-
<b>Итого требования</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>262,628</u></b>	<b><u>1,195</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Итого</b>	<b><u>13,909,204</u></b>	<b><u>59,953</u></b>	<b><u>5,527,240</u></b>	<b><u>45,464</u></b>	<b><u>3,693,896</u></b>	<b><u>83,128</u></b>



## 17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Ссуды выданные	106,896,516	82,184,113	60,375,917
Приобретенные ссуды	9,894,814	1,978,673	3,657,131
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,164,303	-	-
Авансы по финансовой аренде	401,502	-	-
Кредиты по соглашениям обратного РЕПО	18,809	-	90,308
Наращенный процентный доход	829,915	440,706	597,510
	<u>119,205,859</u>	<u>84,603,492</u>	<u>64,720,866</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(5,887,635)</u>	<u>(4,920,866)</u>	<u>(3,314,705)</u>
<b>Всего ссуд и средств, предоставленных клиентам, нетто</b>	<b><u>113,318,224</u></b>	<b><u>79,682,626</u></b>	<b><u>61,406,161</u></b>
	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	25,653,038	-	-
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	9,672,504	4,266,178	1,549,774
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	6,710,966	8,346,983	5,579,494
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	4,567,209	13,679,944	6,862,610
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	4,537,905	1,168,421	4,573,423
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	2,804,319	2,165,947	2,834,267
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	2,051,772	105,990	177,411
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	1,463,513	-	-
Ссуды, обеспеченные залогом различных активов	1,048,116	3,606,396	264,739
Ссуды, обеспеченные прочим залогом	999,625	-	2,315,178
Необеспеченные ссуды	58,866,977	50,822,927	39,966,460
Наращенный процентный доход	829,915	440,706	597,510
	<u>119,205,859</u>	<u>84,603,492</u>	<u>64,720,866</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(5,887,635)</u>	<u>(4,920,866)</u>	<u>(3,314,705)</u>
<b>Всего ссуд и средств, предоставленных клиентам, нетто</b>	<b><u>113,318,224</u></b>	<b><u>79,682,626</u></b>	<b><u>61,406,161</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., представлена в Комментарии 5.

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
<b>Анализ по секторам:</b>			
Физические лица	54,912,016	28,219,273	11,503,849
Торговля	15,481,993	9,665,154	9,011,564
Финансовый сектор	7,337,672	2,259,501	4,657,030
Государственные органы	5,528,940	4,017,510	5,468,404
Энергетический сектор	4,973,400	2,513,579	713,060
Строительство	4,949,699	4,190,881	1,208,505
Машиностроение	3,515,371	3,523,925	1,822,878
Недвижимость и лизинг	3,044,462	2,938,746	2,321,349
Пищевая промышленность	2,628,276	2,871,462	1,147,323
Тяжелая промышленность	1,909,322	1,410,967	438,119
Оборонная промышленность	1,474,888	-	-
Черная металлургия	1,719,491	3,535,256	1,951,285
Телекоммуникации	1,382,535	2,709,963	2,706,987
Транспортные услуги	1,293,376	816,734	4,455,773
Промышленность	1,222,321	3,221,334	3,909,096
Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов	1,185,140	1,053,493	2,000,206
Химическая промышленность	674,378	508,482	605,159
Нефтегазовая промышленность	491,511	2,450,494	2,789,112
Сельское хозяйство	159,710	765,831	944,988
Авиастроение	156,852	4,342,416	4,017,582
Гостиничный бизнес и услуги	37,078	-	578,064
Цветная металлургия	12,878	167,336	110,467
Страхование	-	40,000	-
Прочее	4,284,635	2,940,449	1,762,556
Наращенный процентный доход	829,915	440,706	597,510
	<u>119,205,859</u>	<u>84,603,492</u>	<u>64,720,866</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(5,887,635)</u>	<u>(4,920,866)</u>	<u>(3,314,705)</u>
<b>Всего ссуд и средств, предоставленных клиентам, нетто</b>	<b><u>113,318,224</u></b>	<b><u>79,682,626</u></b>	<b><u>61,406,161</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2003 годов в составе ссуд, предоставленных клиентам, отражены ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг, приобретенных с обязательством последующей продажи, в сумме 18,809 тыс. руб. и 90,308 тыс. руб., соответственно. Срок исполнения соглашений обратного РЕПО составляет до одного месяца.

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2003 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Закладные	18,809	18,654	-	-
Облигации Правительства Ленинградской области	-	-	80,408	104,087
Прочие	-	-	9,900	9,900
	<u>18,809</u>	<u>18,654</u>	<u>90,308</u>	<u>113,987</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Группой были предоставлены ссуды и средства шести и десяти клиентам на общую сумму 13,825,515 тыс. руб. и 12,670,152 тыс. руб., соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды на сумму 1,693,718 тыс. руб. и 2,178,180 тыс. руб., соответственно, являющиеся обеспечением средств, полученных от Национального банка Республики Беларусь, в сумме 1,273,123 тыс. руб. и 1,391,600 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. значительные объемы ссуд были предоставлены компаниям, осуществляющим деятельность на территории Российской Федерации, что представляет собой существенную географическую концентрацию в границах одного региона.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. максимальный кредитный риск Группы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам, составил 119,205,859 тыс. руб., 84,603,492 тыс. руб. и 64,720,866 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года чистые инвестиции в финансовую аренду были представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Чистые минимальные платежи по аренде	1,922,113
За вычетом: неполученных финансовых доходов	<u>(757,810)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<b><u>1,164,303</u></b>
Текущая часть	525,238
Долгосрочная часть	<u>639,065</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<b><u>1,164,303</u></b>

Минимальные поступления от клиентов в будущем по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2005 года представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Не более одного года	909,179
Более одного года, но менее пяти лет	<u>1,012,934</u>
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b><u>1,922,113</u></b>

## 18. ИНВЕСТИЦИИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
Вложения в акции	482,416	1,245,907	7,598,687
Долговые ценные бумаги	<u>115,722</u>	<u>818,984</u>	<u>302,935</u>
	598,138	2,064,891	7,901,622
За вычетом резервов под обесценение	<u>(119,804)</u>	<u>(127,545)</u>	<u>(113,984)</u>
<b>Итого инвестиции в наличии для продажи, нетто</b>	<b><u>478,334</u></b>	<b><u>1,937,346</u></b>	<b><u>7,787,638</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение инвестиций в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг в наличии для продажи включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам в размере 3,303 тыс. руб., 19,287 тыс. руб. и 13,866 тыс. руб., соответственно.

## 19. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2003 года ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают ОФЗ и облигации МФ России в размере 18,598 тыс. руб., а также векселя российских компаний в размере 114,189 тыс. руб. со сроком погашения 1-3 месяца. В стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, включен наращенный процентный доход в размере 7,503 тыс. руб.

## 20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

	Здания тыс. руб.	Оборудование, незавершенное строительство, прочие основные средства тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>По первоначальной стоимости/стоимости, скорректированной с учетом инфляции/ переоцененной стоимости</b>			
31 декабря 2003 года	1,582,897	1,661,220	3,244,117
Приобретения	331,117	600,896	932,013
Выбытия	(47,971)	(177,965)	(225,936)
Переоценка	3,865,798	-	3,865,798
Обесценение	(263)	-	(263)
31 декабря 2004 года	5,731,578	2,084,151	7,815,729
Приобретения	147,321	431,544	578,865
Выбытия	(277,169)	(302,577)	(579,746)
Обесценение	(8,589)	-	(8,589)
Реорганизация Группы	-	42,528	42,528
31 декабря 2005 года	5,593,141	2,255,646	7,848,787
<b>Накопленная амортизация</b>			
31 декабря 2003 года	127,602	719,505	847,107
Начисление за период	34,948	234,048	268,996
Выбытие	(2,696)	(67,280)	(69,976)
Переоценка	(159,830)	-	(159,830)
Обесценение	(24)	-	(24)
31 декабря 2004 года	-	886,273	886,273
Начисление за период	109,123	329,736	438,859
Выбытие	(4,621)	(211,482)	(216,103)
Обесценение	(965)	-	(965)
Реорганизация Группы	-	17,546	17,546
31 декабря 2005 года	103,537	1,022,073	1,125,610
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>			
31 декабря 2005 года	<u>5,489,604</u>	<u>1,233,573</u>	<u>6,723,177</u>
31 декабря 2004 года	<u>5,731,578</u>	<u>1,197,878</u>	<u>6,929,456</u>
31 декабря 2003 года	<u>1,455,295</u>	<u>941,715</u>	<u>2,397,010</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 года увеличение стоимости основных средств в результате переоценки составило 4,025,628 тыс. руб.

## 21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Дебиторская задолженность по реализованным инвестициям	604,433	-	-
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	425,215	24,062	25,926
Задолженность поставщиков и прочих подрядчиков	389,147	640,464	336,886
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	65,002	-	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	60,540	1,166	-
Задолженность сотрудников	8,939	11,891	-
Требования по сделкам спот	8,020	7,614	-
Наращенные комиссионные доходы по фидуциарной деятельности	-	-	174,694
Прочее	66,579	85,325	125,172
	<u>1,627,875</u>	<u>770,522</u>	<u>662,678</u>
За вычетом резерва под обесценение по прочим активам	<u>(9,888)</u>	<u>(34,930)</u>	<u>(26,166)</u>
<b>Итого прочие активы, нетто</b>	<b><u>1,617,987</u></b>	<b><u>735,592</u></b>	<b><u>636,512</u></b>

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., представлена в Комментариях 5.

Дебиторская задолженность по реализованным инвестициям по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена требованиями, связанными с продажей доли Группы в капитале АКБ «Мончбанк». Прибыль по данной операции составляет 377,475 тыс. руб. и отражается в консолидированном и комбинированном отчете о прибылях и убытках в качестве прибыли от реализации инвестиций в наличии для продажи.

## 22. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Срочные депозиты банков	8,260,970	7,871,655	7,099,244
Корреспондентские счета банков	2,212,030	700,917	713,059
Ссуды по соглашениям РЕПО	631,107	11,027	-
Наращенные процентные расходы	34,921	35,245	51,203
	<u>11,139,028</u>	<u>8,618,844</u>	<u>7,863,506</u>
<b>Итого депозиты банков</b>	<b><u>11,139,028</u></b>	<b><u>8,618,844</u></b>	<b><u>7,863,506</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, представлены облигациями Казначейства США и облигациями МФ Республики Беларусь, которые включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, в размере 606,635 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2004 года ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, представлены облигациями МФ Республики Беларусь, которые включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, в размере 11,593 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в составе депозитов банков отражены срочные депозиты Национального банка Республики Беларусь в сумме 1,273,123 тыс. руб. и 2,127,963 тыс. руб., соответственно, что представляет собой существенную концентрацию. Из данных сумм 1,273,123 тыс. руб. и 1,391,600 тыс. руб., соответственно, были обеспечены залогом ссуд, предоставленных Банком своим клиентам, на сумму 1,693,718 тыс. руб. и 2,178,180 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно.

## 23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
Срочные депозиты	110,843,657	73,219,976	45,925,696
Депозиты до востребования	37,119,082	27,405,006	30,295,776
Наращенные процентные расходы	1,098,155	595,201	388,544
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>149,060,894</b>	<b>101,220,183</b>	<b>76,610,016</b>

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. средства клиентов в размере 133,896 тыс. руб., 872,389 тыс. руб. и 531,810 тыс. руб., соответственно, представляют собой обеспечения по предоставленным аккредитивам и прочим условным обязательствам, относящимся к расчетным операциям. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. средства клиентов в размере 18,756 тыс. руб., 102,651 тыс. руб. и 1,437,835 тыс. руб., соответственно, представляют собой обеспечение по выданным гарантиям.

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2004 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2003 года тыс. руб.</b>
<b>Анализ по секторам:</b>			
Физические лица	56,738,878	36,705,481	30,365,304
Финансовый сектор	40,757,747	11,165,656	13,489,319
Нефтегазовая отрасль	9,853,014	6,580,775	2,379,722
Цветная металлургия	7,387,601	16,446,644	8,640,118
Торговля	7,250,129	5,316,705	3,763,100
Черная металлургия	3,643,219	5,427,568	5,598,109
Региональные органы власти	2,077,520	733,228	12,993
Операции с недвижимостью	2,038,961	2,023,570	1,017,611
Транспортные услуги	1,218,489	353,300	206,417
Строительство	1,204,481	2,377,385	549,660
Машиностроение	982,227	636,613	333,230
Добыча и обработка драгоценных металлов и алмазов	861,187	562,023	377,904
Здравоохранение и туризм	820,176	377,874	491,070
Гостиничный бизнес	666,100	751,744	334,733
Промышленность	642,416	26,223	-
Услуги	580,632	990,677	-
Страхование	498,886	838,688	1,201,554
Телекоммуникации	488,288	1,407,351	376,682
Профессиональные услуги	467,030	757,122	525,456

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Производство электроэнергии	457,087	244,205	494,318
Культура и искусство	443,001	141,555	295,347
Энергетика	383,797	122,384	-
Пищевая промышленность	318,805	22,268	84,979
Издательская деятельность	211,821	120,543	44,721
Общественные организации	167,858	106,958	150,677
Сельское хозяйство	145,071	177,540	124,507
Геология	120,916	347,525	844,518
Химическая промышленность	116,394	-	-
Авиастроение	53,905	610,280	96,495
Информационные технологии	53,282	112,038	340,175
Жилищное строительство	50,048	2,622,980	2,325,067
Снабжение и сбыт продукции	28,414	22,288	160,490
Лесное хозяйство	23,355	60,941	-
Лизинг	5,437	29,818	442,321
Прочее	7,206,567	2,405,032	1,154,875
Наращенные процентные расходы	1,098,155	595,201	388,544
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>149,060,894</b>	<b>101,220,183</b>	<b>76,610,016</b>

**24. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ С ПРИЗНАНИЕМ ЕЕ ИЗМЕНЕНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ**

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Обязательства, проданные по соглашениям РЕПО (короткая позиция)	1,717,722	-	-
Производные финансовые инструменты	122,919	31,699	8,701
<b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки</b>	<b>1,840,641</b>	<b>31,699</b>	<b>8,701</b>

Ниже представлена справедливая стоимость активов, проданных по соглашениям РЕПО по состоянию на 31 декабря 2005 года.

	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Облигации Казначейства США	1,005,645
Еврооблигации правительства ФРГ	297,317
Еврооблигации РФ	293,150
Еврооблигации АО «Северсталь»	121,610
<b>Итого обязательства, проданные по соглашениям РЕПО (короткая позиция)</b>	<b>1,717,722</b>

## 25. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Дисконтные векселя	8,304,324	7,608,637	6,830,668
Еврооблигации со сроком погашения в 2009 году	8,090,908	6,135,760	-
Еврооблигации со сроком погашения в 2007 году	4,317,375	-	-
Бездисконтные/беспроцентные векселя	1,995,126	1,916,381	1,619,158
Процентные векселя	1,093,345	696,211	1,252,405
Облигации со сроком погашения в 2009 году	832,555	1,910,292	-
Гарантированные облигации со сроком погашения в 2012 году	708,863	1,095,334	1,162,667
Депозитные сертификаты	23,000	372,554	7,271,942
Нарощенные процентные расходы	678,711	166,415	87,865
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>26,044,207</b>	<b>19,901,584</b>	<b>18,224,705</b>

Группа выпустила еврооблигации со сроком погашения в 2009 году, обеспеченные будущими поступлениями по операциям с кредитными картами. Бездисконтные/беспроцентные векселя выпущены по номинальной стоимости для расчетных операций с оплатой по предъявлению.

## 26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Заработная плата персонала и премии	455,228	383,073	225,000
Задолженность перед поставщиками, подрядчиками и покупателями	128,823	77,658	101,526
Резерв по неиспользованным отпускам	205,932	163,203	69,365
Обязательства по отчислениям в фонд страхования вкладов	74,977	21,658	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	71,133	51,140	16,673
Кредиторы по прочим операциям	34,107	42,966	-
Кредиторы по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами	15,704	16,649	85,255
Дивиденды к оплате	10,368	-	-
Обязательства по сделкам спот	4,448	14,022	7,891
Кредиторы по аккредитивам, связанным с внешнеэкономической деятельностью	31	5,270	-
Прочие начисленные расходы	-	-	8,091
Прочее	38,560	108,623	183,588
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1,039,311</b>	<b>884,262</b>	<b>697,389</b>



## 27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ

	Валюта	Срок погашения год	Ставка процента %	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Субординированный займ ЗАО «Интеррос Эстейт»	Руб.	2010	8	850,000
Субординированный займ ЗАО «Интеррос Эстейт»	Руб.	2012	10	600,000
<b>Итого субординированный займ</b>				<b>1,450,000</b>

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств РОСБАНКа перед всеми остальными кредиторами.

## 28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. представлен следующим образом:

	РОСБАНК	Банки ОВК	Прочие контрагенты	Итого
Номинальная стоимость	6,803,605	-	-	6,803,605
Влияние инфляции	2,072,895	-	-	2,072,895
<b>Итого на 31 декабря 2005 года</b>	<b>8,876,500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,876,500</b>
Номинальная стоимость	3,405,284	499,304	443,603	4,348,191
Влияние инфляции	2,072,895	1,139,053	523,167	3,735,115
<b>Итого на 31 декабря 2004 года</b>	<b>5,478,179</b>	<b>1,638,357</b>	<b>966,770</b>	<b>8,083,306</b>
Номинальная стоимость	3,377,442	502,250	464,215	4,343,907
Влияние инфляции	2,072,895	1,152,587	593,354	3,818,836
<b>Итого на 31 декабря 2003 года</b>	<b>5,450,337</b>	<b>1,654,837</b>	<b>1,057,569</b>	<b>8,162,743</b>

Эмиссионный доход в размере 9,177,470 тыс. руб. и 6,445,058 тыс. руб. представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 и 2003 годов, соответственно.

Ниже представлена величина дивидендов, объявленных акционерами Группы РОСБАНК за 2004 год и первый квартал 2005 года.

	Количество акций, шт.	Номи- нальная стоимость акции (руб.)	Дивиденд на акцию (руб.)		Общая сумма объяв- ленных дивидендов, тыс. руб.
			за 2004 год	за первый квартал 2005 года	
РОСБАНК	340,528,420	10	1.00	-	340,528
АО «Банк «Первое ОВК»	100,000,000	1	1.57	-	157,000
АО «Банк «Поволжское ОВК»	306,000	100	281.79	-	86,228
АО «Банк «Сибирское ОВК»	7,500,000	10	48.79	9.19	434,816
АО «Банк «Центральное ОВК»	600,000	100	917.58	-	550,548
АО «Банк «Дальневосточное ОВК»	112,844,600	1	2.85	2.29	580,022

Банк «Приволжское ОВК» является обществом с ограниченной ответственностью. Весь уставный капитал банка принадлежит одному владельцу. Выплаты в пользу данного владельца за 2004 год и первый квартал 2005 года составили 37,973 тыс. руб.

Средства Группы, подлежащие распределению среди участников, ограничены суммой фондов Группы, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы, подготовленной в соответствии с РСБУ.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. средства, не подлежащие распределению, представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общеканковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставами отдельных организаций, предусматривающими создание резерва на указанные цели.

## 29. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, на сумму 133,896 тыс. руб., 872,389 тыс. руб. и 531,810 тыс. руб., соответственно, и выданные гарантии на сумму 18,756 тыс. руб., 102,651 тыс. руб. и 1,437,835 тыс. руб., соответственно, были обеспечены денежными средствами.

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг., номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года		31 декабря 2003 года	
	Номи- нальная сумма	Сумма, взвешен- ная с учетом риска	Номи- нальная сумма	Сумма, взвешен- ная с учетом риска	Номи- нальная сумма	Сумма, взвешен- ная с учетом риска
<b>Условные обязательства и обязательства по кредитам</b>						
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	7,726,434	7,707,678	7,347,678	7,245,027	9,595,950	8,158,115
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,627,705	746,905	1,837,605	482,608	949,178	208,684
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	18,446,050	4,359,949	17,273,441	4,239,610	18,525,536	3,351,308
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<b><u>27,800,189</u></b>	<b><u>12,814,532</u></b>	<b><u>26,458,724</u></b>	<b><u>11,967,245</u></b>	<b><u>29,070,664</u></b>	<b><u>11,718,107</u></b>

**Обязательства по капитальным затратам** – По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа имела обязательства по капитальным затратам в размере 872,475 тыс. руб.

**Обязательства по договорам операционной аренды** – Группа имеет следующие обязательства по осуществлению минимальных арендных платежей по нерасторгаемым договорам аренды:

	31 декабря 2005 года тыс. руб.	31 декабря 2004 года тыс. руб.	31 декабря 2003 года тыс. руб.
Не более одного года	1,027,430	433,250	198,216
Более одного года, но менее пяти лет	1,052,024	864,427	322,840
Более пяти лет	457,910	47,682	16,368
<b>Итого операционная аренда</b>	<b><u>2,537,364</u></b>	<b><u>1,345,359</u></b>	<b><u>537,424</u></b>

**Фидуциарная деятельность** – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решений с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 7,393,671 тыс. руб., 719,474 тыс. руб. и 290,757 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 3,283,527,374 штук, 6,462,105,404 штук и 7,626,416,272 штук, соответственно.

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

**Налоги** – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве, положений, которые могут иметь неоднозначное толкование, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае, если какие-либо конкретные действия Группы, основанные на толковании законодательства ее руководством, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов на потери и под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных налоговых деклараций за последние три года.

**Пенсионные выплаты** – В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

25 января 2005 года на заседании Совета директоров акционерами РОСБАНКА было принято решение об увеличении уставного капитала РОСБАНКА посредством проведения первичного публичного размещения обыкновенных акций в количестве 100,000,000 штук номинальной стоимостью 10 рублей каждая. Кроме того, акционеры РОСБАНКА одобрили программу предоставления опционов на акции отдельным членам Правления и Совета директоров. Для реализации данной программы было решено выделить 5,6% выпущенных акций. По условиям программы ее участники могут в течение трех лет приобретать акции в соответствии с индивидуальными соглашениями по цене 1.22 долл. за акцию. В случае ухода участника данной схемы из РОСБАНКА его права прекращаются через три месяца после увольнения, если данный срок не будет продлен акционерами. В качестве альтернативы с таким участником может быть произведен нетто-расчет (по усмотрению акционера).

### 31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ № 24, «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2005 года тыс. руб.		31 декабря 2004 года тыс. руб.		31 декабря 2003 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	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	974,382	15,677,102	1,916,928	10,821,284	1,502	10,667,955
- прочие связанные стороны	974,382		1,916,928		1,502	
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	3,436,265	173,200,927	2,377,852	105,618,576	2,940,107	75,745,016
- ключевой управленческий персонал Группы	30,909		14,131		1,427	
- прочие связанные стороны	3,405,356		2,363,721		2,938,680	
Резерв под обесценение	169,450	5,887,635	138,208	4,933,072	130,045	3,390,463
- ключевой управленческий персонал Группы	1,524		821		63	
- прочие связанные стороны	167,926		137,387		129,982	
Средства клиентов	38,471,040	149,060,894	24,073,921	101,220,183	16,505,762	76,610,016
- акционеры	8,266		1,554,011		90,903	
- ключевой управленческий персонал Группы	141,880		167,345		146,205	
- прочие связанные стороны	38,320,894		22,352,565		16,268,654	
Прочие резервы	62,459	174,729	64,504	252,287	85,269	357,602
- ключевой управленческий персонал Группы	159		95		94	
- прочие связанные стороны	62,300		64,409		85,175	
Субординированный кредит	-	-	1,450,000	1,450,000	-	-
- акционеры	-		1,450,000		-	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	276,068	18,446,050	1,699,431	17,273,441	1,301,730	18,525,536
- прочие связанные стороны	276,068		1,699,431		1,301,730	
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	268,780	1,627,705	62,474	1,837,605	-	949,178
- прочие связанные стороны	268,780		62,474		-	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	2,989,317	7,726,434	3,562,511	7,347,678	5,084,488	9,595,950
- ключевой управленческий персонал Группы	7,627		5,272		5,596	
- прочие связанные стороны	2,981,690		3,557,239		5,078,892	
Гарантии полученные	1,309,985	169,340,991	734,662	145,619,401	4,725,489	110,669,542
- прочие связанные стороны	1,309,985		734,662		4,725,489	
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала:</b>						
краткосрочное вознаграждение сотрудникам;	142,474		61,592		69,622	
прочие выплаты	15,801		13,126		10,419	
	<b>158,275</b>	<b>5,395,445</b>	<b>74,718</b>	<b>4,478,633</b>	<b>80,041</b>	<b>2,029,723</b>

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг. были отражены следующие результаты по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2003 года тыс. руб.	
	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответ- ствии со статьями финан- совой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответ- ствии со статьями финан- совой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответ- ствии со статьями финан- совой отчетности
Процентные доходы	1,088,199	21,153,436	1,373,569	15,637,271	615,368	7,398,204
- акционеры	19,781		48,891		189,307	
- ключевой управленческий персонал Группы	1,246		1,038		4,458	
- прочие связанные стороны	1,067,172		1,323,640		421,603	
Процентные расходы	1,658,205	10,933,901	1,503,961	7,194,872	778,993	4,746,800
- акционеры	121,569		110,537		79,265	
- ключевой управленческий персонал Группы	15,801		13,126		10,419	
- прочие связанные стороны	1,520,835		1,380,298		689,309	
Резерв под обесценение	31,243	1,038,566	8,162	1,543,846	1,394	36,353
- ключевой управленческий персонал Группы	703		758		1	
- прочие связанные стороны	30,540		7,404		1,393	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	379,781	693,649	(512,595)	(151,505)	(604,974)	955,759
- акционеры	16,544		3,377		(27,139)	
- прочие связанные стороны	363,237		(515,972)		(577,835)	
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	115,851	994,910	56,927	668,843	36,528	29,743
- акционеры	-		-		-	
- прочие связанные стороны	115,851		56,927		36,528	
Доходы по услугам и комиссии полученные	823,578	4,094,129	589,199	3,970,064	553,952	1,013,084
- акционеры	351		436		7,990	
- ключевой управленческий персонал Группы	100		-		54	
- прочие связанные стороны	823,127		588,763		545,908	
Операционные расходы	185,663	11,228,645	108,042	8,389,667	95,048	3,227,572
- акционеры	73		18		8	
- ключевой управленческий персонал Группы	142,474		61,592		69,622	
- прочие связанные стороны	43,116		46,432		25,418	

## 32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент опубликованных котировок на активном рынке для большей части финансовых инструментов Группы, 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 Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	2005 год		2004 год		2003 год	
	Текущая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.	Текущая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.	Текущая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	19,455,358	19,455,358	28,367,163	28,367,163	21,513,900	21,513,900
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	15,677,102	15,677,102	10,821,284	10,821,284	10,667,955	10,667,955
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	53,995,068	53,995,068	21,003,058	21,003,058	10,748,392	10,748,392
Депозиты банков	11,139,028	11,139,028	8,618,844	8,618,844	7,863,506	7,863,506
Средства клиентов	149,060,894	149,060,894	101,220,183	101,220,183	76,610,016	76,610,016
Выпущенные долговые ценные бумаги	26,044,207	26,044,207	19,901,584	19,901,584	18,224,705	18,224,705
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,840,641	1,840,641	31,699	31,699	8,701	8,701
Субординированный займ	-	-	1,450,000	1,450,000	-	-

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, и инвестиций в наличии для продажи, не может быть достоверно оценена, поскольку в отношении таких инструментов не представляется возможным получить рыночную информацию или применить иные методики оценки.



### 33. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении общего капитала (8 %) и капитала первого уровня (4 %) по активам, взвешенным с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением по капиталу, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые обязательства в рублях
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Предоставленные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

Сумма капитала и нормативы	Фактическая (в тыс. руб.)	В целях обеспечения достаточности капитала (в тыс. руб.)	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
<b>На 31 декабря 2005 года</b>				
Общий капитал	22,820,266	22,804,843	15.6%	8%
Капитал первого уровня	19,827,152	19,827,152	13.6%	4%
<b>На 31 декабря 2004 года</b>				
Общий капитал	16,425,568	17,850,419	16.1%	8%
Капитал первого уровня	13,330,307	13,330,307	12.0%	4%
<b>На 31 декабря 2003 года</b>				
Общий капитал	11,283,742	11,283,742	12.6%	8%
Капитал первого уровня	11,265,882	11,265,882	12.6%	4%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2004 года Группа включила в расчет капитала полученный субординированный займ в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

### 34. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам. Значительная часть операций Группы сконцентрирована на территории Российской Федерации. Географический анализ представлен в Комментариях 35.

**Операционные сегменты** – Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Работа с физическими лицами – ведение текущих счетов физических лиц, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских и ипотечных ссуд, предоставление индивидуальных банковских услуг клиентам.
- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, а также операции с малыми и средними предприятиями.

Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть баланса, исключая такие статьи, как налогообложение и заемные средства. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по сегментам приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2005 года Консолиди- рованная сумма, тыс. руб.
Внешние операционные доходы	6,358,043	5,961,487	3,275,032	15,594,562
Доходы, полученные от других сегментов	<u>485,248</u>	<u>2,239,490</u>	<u>(2,724,738)</u>	<u>-</u>
<b>Итого операционные доходы</b>	<u>6,843,291</u>	<u>8,200,977</u>	<u>550,294</u>	<u>15,594,562</u>
Операционные расходы	<u>(5,471,521)</u>	<u>(1,504,741)</u>	<u>(4,252,383)</u>	<u>(11,228,645)</u>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<u>1,371,770</u>	<u>6,696,236</u>	<u>(3,702,089)</u>	<u>4,365,917</u>
Прочие резервы	-	(17,546)	10,220	(7,326)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	1,371,770	6,678,690	(3,691,869)	4,358,591
Расход по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,274,529)</u>	<u>(1,274,529)</u>
<b>Чистая прибыль</b>	<u>1,371,770</u>	<u>6,678,690</u>	<u>(4,966,398)</u>	<u>3,084,062</u>
Активы по сегментам	<u>55,243,270</u>	<u>62,252,007</u>	<u>95,561,325</u>	<u>213,056,602</u>
Обязательства по сегментам	<u>57,159,985</u>	<u>91,900,909</u>	<u>41,175,442</u>	<u>190,236,336</u>

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2005 года Консолиди- рованная сумма, тыс. руб.
<b>Прочие статьи по сегментам</b>				
Амортизационные расходы	(213,848)	(58,811)	(166,200)	(438,859)
Процентный доход	8,480,444	10,324,860	2,348,132	21,153,436
Процентный расход (Формирование)/возмеще- ние резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,973,687)	(5,197,139)	(1,763,075)	(10,933,901)
Доходы по услугам и комиссии полученные	(1,733,520)	682,748	12,206	(1,038,566)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	3,551,813	255,727	286,589	4,094,129
Прочие доходы	(845,711)	(129,129)	-	(974,840)
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	878,704	24,420	243,718	1,146,842
Основные средства, нетто	51,967,184	61,351,040	-	113,318,224
Средства клиентов	3,276,086	900,967	2,546,124	6,723,177
	57,159,985	91,900,909	-	149,060,894

<b>Движение денежных средств от:</b>	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпора- тивных клиентов	31 декабря 2005 года тыс. руб. Всего
Операционной деятельности	2,440,756	10,326,933	12,767,689
Инвестиционной деятельности	(90,058)	(24,767)	(114,825)
	<b>2,350,698</b>	<b>10,302,166</b>	<b>12,652,864</b>

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2004 года Консолиди- рованная сумма, тыс. руб.
Внешние операционные доходы	3,952,624	6,395,911	1,449,659	11,798,194
Доходы, полученные от других сегментов	<u>1,450,176</u>	<u>353,617</u>	<u>(1,803,793)</u>	<u>-</u>
<b>Итого операционные доходы</b>	<u>5,402,800</u>	<u>6,749,528</u>	<u>(354,134)</u>	<u>11,798,194</u>
Операционные расходы	<u>(4,175,906)</u>	<u>(1,154,136)</u>	<u>(3,059,625)</u>	<u>(8,389,667)</u>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<u>1,226,894</u>	<u>5,595,392</u>	<u>(3,413,759)</u>	<u>3,408,527</u>
Прочие резервы	-	(104,985)	(26,236)	(131,221)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	1,226,894	5,490,407	(3,439,995)	3,277,306
Расход по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(951,996)</u>	<u>(951,996)</u>
<b>Чистая прибыль</b>	<u>1,226,894</u>	<u>5,490,407</u>	<u>(4,391,991)</u>	<u>2,325,310</u>
Активы по сегментам	<u>30,166,197</u>	<u>53,918,784</u>	<u>65,788,752</u>	<u>149,873,733</u>
Обязательства по сегментам	<u>36,922,595</u>	<u>64,297,588</u>	<u>32,227,982</u>	<u>133,448,165</u>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>				
Амортизационные расходы	185,180	51,180	135,679	372,039
Процентный доход	4,578,464	9,524,642	1,534,165	15,637,271
Процентный расход	(2,439,637)	(3,315,796)	(1,439,439)	(7,194,872)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(857,284)	(749,914)	63,352	(1,543,846)
Доходы по услугам и комиссии полученные	2,336,279	1,355,881	277,904	3,970,064
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(309,110)	(433,871)	-	(742,981)
Прочие доходы	643,912	14,969	139,914	798,795
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	26,717,102	52,965,524	-	79,682,626
Основные средства, нетто	3,449,095	953,260	2,527,101	6,929,456
Средства клиентов	36,922,595	64,297,588	-	101,220,183

Движение денежных средств от:	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	31 декабря 2004 года тыс. руб., всего
Операционной деятельности	2,205,413	2,040,640	4,246,053
Инвестиционной деятельности	(393,244)	(108,685)	(501,929)
	<u>1,812,169</u>	<u>1,931,955</u>	<u>3,744,124</u>

Банки ОВК были приобретены компанией «Интеррос» в конце 2003 года. Таким образом, результаты деятельности Группы в сегменте обслуживания физических лиц отражаются начиная с 1 января 2004 года. Информация об активах и обязательствах по сегментам в балансе на 31 декабря 2003 года представлена следующим образом:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспределенные суммы	31 декабря 2003 года Консолидированная сумма, тыс. руб.
Активы по сегментам	<u>12,562,286</u>	<u>50,442,315</u>	<u>52,423,126</u>	<u>115,427,727</u>
Обязательства по сегментам	<u>30,520,093</u>	<u>46,089,923</u>	<u>27,533,969</u>	<u>104,143,985</u>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>				
Суды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	11,016,379	50,389,782	-	61,406,161
Основные средства, нетто	1,545,907	52,533	798,570	2,397,010
Средства клиентов	30,520,093	46,089,923	-	76,610,016

### 35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

#### Риск ликвидности

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

Регулирование рисков в отношении ликвидности и движения денежных средств осуществляется Департаментом казначейских операций (ДКО). Принятие стратегических решений и общий контроль за рисками осуществляет Правление и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП).

ДКО еженедельно представляет прогнозы относительно позиции ликвидности Группы, управляет структурой активов/пассивов (со сроком погашения до 7 дней), и осуществляет управление и контроль за текущей ликвидностью Группы. Сводный экономический департамент (СЭД) оценивает степень избыточности/недостаточности ликвидности.

СЭД еженедельно готовит аналитические отчеты о распределении активов и пассивов по срокам погашения, которые используются в качестве базового инструмента при анализе риска ликвидности. Кроме того, СЭД проводит анализ и прогноз состояния ликвидности (активы/пассивы со сроком погашения свыше 7 дней), и, в случае неблагоприятных экономических условий, анализ просроченности дебиторской и кредиторской задолженности. СЭД рассчитывает внутренние лимиты ликвидности, а также обязательные нормативы, установленные ЦБ РФ.

### **Риск изменения процентной ставки**

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Управление рисками, связанными с изменением процентных ставок, осуществляется в соответствии со стандартами Группы. Контроль за рисками, связанными с изменением процентных ставок, осуществляется на основе регулярной отчетности о соответствии процентных ставок по активам и пассивам. Группа не осуществляет операций хеджирования, таким образом, политика управления риском по операциям хеджирования не разрабатывалась.

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

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года		31 декабря 2003 года	
	Руб.	Долл. США	Руб.	Долл. США	Руб.	Долл. США
<b>АКТИВЫ</b>						
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли и убытки	9.2%	9.3%	9.2%	6.4%	13.0%	9.2%
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	8.5%	3.7%	8.1%	2.1%	8.5%	2.7%
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	17.9%	11.6%	15.4%	11.5%	16.2%	11.4%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резерва под обесценение	16.0%	-	9.1%	-	10.0%	-
<b>ПАССИВЫ</b>						
Депозиты банков	5.66%	6.34%	10.9%	3.9%	2.5%	4.2%
Средства клиентов	8.67%	5.94%	8.9%	5.0%	6.9%	5.4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.50%	8.03%	9.2%	5.9%	13.6%	5.1%
Субординированный займ	-	-	8.8%	-	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>								
<b>Активы, по которым начисляются проценты</b>								
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	14,327,927	-	-	-	-	-	-	14,327,927
Ссуды и средства, предоставленные банкам	35,348,694	51,137	431,850	-	-	-	-	35,831,681
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	10,803,424	21,917,477	40,449,490	39,648,843	498,990	-	-	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	-	-	115,722	-	-	-	-	115,722
<b>Всего активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>60,480,045</b>	<b>21,968,614</b>	<b>40,997,062</b>	<b>39,648,843</b>	<b>498,990</b>	-	-	<b>163,593,554</b>
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	14,799,277	-	-	-	-	-	4,656,081	19,455,358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,251,671	13,129	84,375	-	-	-	-	1,349,175
Драгоценные металлы	978,040	-	-	-	-	-	-	978,040
Ссуды и средства, предоставленные банкам	18,163,387	-	-	-	-	-	-	18,163,387
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	-	-	145,490	217,122	-	-	-	362,612
Основные средства, приобретенные для последующей передачи в финансовую аренду	-	-	-	329,005	-	-	-	329,005
Основные средства, нетто	-	-	-	-	-	-	6,723,177	6,723,177
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	484,307	-	-	-	-	484,307
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	673,912	-	944,075	-	-	-	-	1,617,987
<b>Всего активов, по которым не начисляются проценты</b>	<b>35,866,287</b>	<b>13,129</b>	<b>1,658,247</b>	<b>546,127</b>	-	-	<b>11,379,258</b>	<b>49,463,048</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>96,346,332</b>	<b>21,981,743</b>	<b>42,655,309</b>	<b>40,194,970</b>	<b>498,990</b>	-	<b>11,379,258</b>	<b>213,056,602</b>

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 года тыс. руб. Всего
<b>ПАССИВЫ</b>								
<b>Пассивы, по которым начисляются проценты</b>								
Депозиты банков	7,206,987	120,458	1,586,420	645,458	-	-	-	9,559,323
Средства клиентов	45,377,188	20,671,806	48,085,198	21,247,331	506,873	-	-	135,888,396
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,700,955	11,977	4,790	-	-	-	-	1,717,722
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,491,187	2,482,354	3,846,443	14,154,773	1,074,324	-	-	24,049,081
<b>Всего пассивы, по которым начисляются проценты</b>	<b>56,776,317</b>	<b>23,286,595</b>	<b>53,522,851</b>	<b>36,047,562</b>	<b>1,581,197</b>	-	-	<b>171,214,522</b>
Депозиты банков	1,579,705	-	-	-	-	-	-	1,579,705
Средства клиентов	13,172,498	-	-	-	-	-	-	13,172,498
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	122,919	-	-	-	-	-	-	122,919
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,995,126	-	-	-	-	-	-	1,995,126
Прочие резервы	9,645	17,356	92,163	55,565	-	-	-	174,729
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	11,155	-	-	-	-	11,155
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	82,444	-	-	-	843,927	926,371
Прочие обязательства	559,443	71,133	408,735	-	-	-	-	1,039,311
<b>Всего пассивы, по которым не начисляются проценты</b>	<b>17,439,336</b>	<b>88,489</b>	<b>594,497</b>	<b>55,565</b>	-	-	<b>843,927</b>	<b>19,021,814</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>74,215,653</b>	<b>23,375,084</b>	<b>54,117,348</b>	<b>36,103,127</b>	<b>1,581,197</b>	-	<b>843,927</b>	<b>190,236,336</b>
Разница между активами и пассивами	22,130,679	(1,393,341)	(11,462,039)	4,091,843	(1,082,207)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	3,703,728	(1,317,981)	(12,525,789)	3,601,281	(1,082,207)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	3,703,728	2,385,747	(10,140,042)	(6,538,761)	(7,620,968)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	1.7%	1.1%	(4.8%)	(3.1%)	(3.6%)			



	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2004 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>								
<b>Активы, по которым начисляются проценты</b>								
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	12,000,000	-	-	-	-	-	-	12,000,000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	8,974,862	-	-	-	-	-	-	8,974,862
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	16,105,459	1,627,066	176,547	-	-	-	-	17,909,072
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	14,488,777	8,017,503	27,016,666	24,277,255	5,524,012	358,413	-	79,682,626
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	-	-	818,984	-	-	-	-	818,984
<b>Всего активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>51,569,098</b>	<b>9,644,569</b>	<b>28,012,197</b>	<b>24,277,255</b>	<b>5,524,012</b>	<b>358,413</b>	<b>-</b>	<b>119,385,544</b>
<b>Активы, по которым не начисляются проценты</b>								
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	12,729,412	-	-	-	-	-	3,637,751	16,367,163
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,846,422	-	-	-	-	-	-	1,846,422
Драгоценные металлы	69,342	-	-	-	-	-	-	69,342
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	3,068,703	-	25,283	-	-	-	-	3,093,986
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	-	-	1,042,144	76,218	-	-	-	1,118,362
Основные средства, нетто	-	-	-	-	-	-	6,929,456	6,929,456
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	327,866	-	-	-	-	327,866
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	115,672	103,890	268,100	123,800	123,718	412	-	735,592
<b>Всего активов, по которым не начисляются проценты</b>	<b>17,829,551</b>	<b>103,890</b>	<b>1,663,393</b>	<b>200,018</b>	<b>123,718</b>	<b>412</b>	<b>10,567,207</b>	<b>30,488,189</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>69,398,649</b>	<b>9,748,459</b>	<b>29,675,590</b>	<b>24,477,273</b>	<b>5,647,730</b>	<b>358,825</b>	<b>10,567,207</b>	<b>149,873,733</b>

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2004 года тыс. руб. Всего
<b>ПАССИВЫ</b>								
<b>Пассивы, по которым начисляются проценты</b>								
Депозиты банков	3,294,529	409,665	3,920,322	847,639	-	-	-	8,472,155
Средства клиентов	54,077,540	14,266,963	19,056,373	3,065,691	6,223,758	-	-	96,690,325
Выпущенные долговые ценные бумаги	560,560	1,461,992	5,614,004	9,291,938	1,056,709	-	-	17,985,203
<b>Всего пассивы, по которым начисляются проценты</b>	<b>57,932,629</b>	<b>16,138,620</b>	<b>28,590,699</b>	<b>13,205,268</b>	<b>7,280,467</b>	-	-	<b>123,147,683</b>
Депозиты банков	146,689	-	-	-	-	-	-	146,689
Средства клиентов и субординированный кредит	5,979,858	-	-	-	-	-	-	5,979,858
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	14,234	3,100	14,365	-	-	-	-	31,699
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,916,381	-	-	-	-	-	-	1,916,381
Прочие резервы	13,694	116,852	74,627	47,114	-	-	-	252,287
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	106,839	-	-	-	-	106,839
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	52,100	-	-	-	930,367	982,467
Прочие обязательства	469,765	35,069	379,428	-	-	-	-	884,262
<b>Всего пассивы, по которым не начисляются проценты</b>	<b>8,540,621</b>	<b>155,021</b>	<b>627,359</b>	<b>47,114</b>	-	-	<b>930,367</b>	<b>10,300,482</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>66,473,250</b>	<b>16,293,641</b>	<b>29,218,058</b>	<b>13,252,382</b>	<b>7,280,467</b>	-	<b>930,367</b>	<b>133,448,165</b>
Разница между активами и пассивами	2,925,399	(6,545,182)	457,532	11,224,891	(1,632,737)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(6,363,531)	(6,494,051)	(578,502)	11,071,987	(1,756,455)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(6,363,531)	(12,857,582)	(13,436,084)	(2,364,097)	(4,120,552)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(4.2%)	(8.6%)	(9.0%)	(1.6%)	(2.7%)			

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2003 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>								
<b>Активы, по которым начисляются проценты</b>								
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	2,500,000	-	-	-	-	-	-	2,500,000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	9,031,643	-	-	-	-	-	-	9,031,643
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	775,158	837,907	386,242	214,591	16,936	-	-	2,230,834
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	9,615,116	7,283,944	25,009,014	19,283,049	209,672	5,366	-	61,406,161
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	-	-	302,935	-	-	-	-	302,935
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	132,787	-	-	-	-	132,787
<b>Всего активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>21,921,917</b>	<b>8,121,851</b>	<b>25,830,978</b>	<b>19,497,640</b>	<b>226,608</b>	<b>5,366</b>	<b>-</b>	<b>75,604,360</b>
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	10,819,524	-	-	-	-	-	8,194,376	19,013,900
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,636,312	-	-	-	-	-	-	1,636,312
Драгоценные металлы	39,170	-	-	-	-	-	-	39,170
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	8,493,114	-	24,444	-	-	-	-	8,517,558
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	-	13,886	6,521,449	949,368	-	-	-	7,484,703
Основные средства, нетто	-	-	-	-	-	-	2,397,010	2,397,010
Текущие требования по налогу на прибыль	-	98,202	-	-	-	-	-	98,202
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	291,737	255,748	89,027	-	-	-	-	636,512
<b>Всего активы, по которым не начисляются проценты</b>	<b>21,279,857</b>	<b>367,836</b>	<b>6,634,920</b>	<b>949,368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,591,386</b>	<b>39,823,367</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>43,201,774</b>	<b>8,489,687</b>	<b>32,465,898</b>	<b>20,447,008</b>	<b>226,608</b>	<b>5,366</b>	<b>10,591,386</b>	<b>115,427,727</b>

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2003 года тыс. руб. Всего
<b>ПАССИВЫ</b>								
<b>Пассивы, по которым начисляются проценты</b>								
Депозиты банков	2,457,934	1,353,623	2,448,495	881,530	8,769	-	-	7,150,351
Средства клиентов	17,400,879	15,932,305	8,322,941	2,220,860	2,836,271	-	-	46,713,256
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,685,654	1,248,777	3,503,576	8,004,872	1,162,668	-	-	16,605,547
<b>Всего пассивы, по которым начисляются проценты</b>	<b>22,544,467</b>	<b>18,534,705</b>	<b>14,275,012</b>	<b>11,107,262</b>	<b>4,007,708</b>	-	-	<b>70,469,154</b>
Депозиты банков	713,155	-	-	-	-	-	-	713,155
Средства клиентов	29,896,760	-	-	-	-	-	-	29,896,760
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	8,701	-	-	-	-	-	-	8,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,619,158	-	-	-	-	-	-	1,619,158
Прочие резервы	-	-	357,602	-	-	-	-	357,602
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	294,269	-	-	-	-	-	294,269
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	47,247	-	-	-	40,550	87,797
Прочие обязательства	429,821	134,964	132,604	-	-	-	-	697,389
<b>Всего пассивы, по которым не начисляются проценты</b>	<b>32,667,595</b>	<b>429,233</b>	<b>537,453</b>	-	-	-	<b>40,550</b>	<b>33,674,831</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>55,212,062</b>	<b>18,963,938</b>	<b>14,812,465</b>	<b>11,107,262</b>	<b>4,007,708</b>	-	<b>40,550</b>	<b>104,143,985</b>
Разница между активами и пассивами	(12,010,288)	(10,474,251)	17,653,433	9,339,746	(3,781,100)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(622,550)	(10,412,854)	11,555,966	8,390,378	(3,781,100)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(622,550)	(11,035,404)	520,562	8,910,940	5,129,840			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(0.54%)	(9.56%)	0.45%	7.72%	4.44%			

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Группы 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 Группы 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 по первому требованию возвращены вкладчиками.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Группы указывают на то, что данные депозиты являются для Группы стабильным и долгосрочным источником финансирования.

## Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам (главным образом, долл. США), по филиалам и в целом. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2005 года тыс. евро Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	17,413,417	1,599,607	365,564	-	76,770	19,455,358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	11,296,601	3,704,943	269,906	99,261	306,391	15,677,102
Драгоценные металлы	-	-	-	978,040	-	978,040
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	2,208,976	47,593,015	3,961,409	304	231,364	53,995,068
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	77,187,049	32,333,076	1,757,064	832,381	1,208,654	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	419,146	-	396	-	58,792	478,334
Основные средства, приобретенные для последующей передачи в финансовую аренду	329,005	-	-	-	-	329,005
Основные средства, нетто	6,705,872	-	-	-	17,305	6,723,177
Текущие требования по налогу на прибыль	484,129	-	178	-	-	484,307
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	1,293,873	147,993	1,396	83,206	91,519	1,617,987
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>117,338,068</b>	<b>85,378,634</b>	<b>6,355,913</b>	<b>1,993,192</b>	<b>1,990,795</b>	<b>213,056,602</b>
<b>ПАССИВЫ</b>						
Депозиты банков	3,943,809	4,396,000	493,621	2,027,052	278,546	11,139,028
Средства клиентов	73,154,491	71,252,557	3,551,807	285,054	816,985	149,060,894
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	-	1,543,323	297,318	-	-	1,840,641
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,766,918	15,653,127	616,665	-	7,497	26,044,207
Прочие резервы	105,586	62,279	5,353	1,511	-	174,729
Текущие обязательства по налогу на прибыль	10,225	-	930	-	-	11,155
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	914,416	-	11,955	-	-	926,371
Прочие обязательства	468,610	303,924	32,824	115,792	118,161	1,039,311
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>88,364,055</b>	<b>93,211,210</b>	<b>5,010,473</b>	<b>2,429,409</b>	<b>1,221,189</b>	<b>190,236,336</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>28,974,013</b>	<b>(7,832,576)</b>	<b>1,345,440</b>	<b>(436,217)</b>	<b>769,606</b>	

## Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2005 года тыс. руб. Всего
Кредиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	16,170,345	26,511,625	2,222,025	1,378,805	2,981,317	49,264,117
Дебиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(24,911,417)	(19,633,500)	(3,718,313)	(699,575)	(237,787)	(49,200,592)
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<u>(8,741,072)</u>	<u>6,878,125</u>	<u>(1,496,288)</u>	<u>679,230</u>	<u>2,743,530</u>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<u><b>20,232,941</b></u>	<u><b>(954,451)</b></u>	<u><b>(150,848)</b></u>	<u><b>243,013</b></u>	<u><b>3,513,136</b></u>	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2004 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	26,862,277	1,010,916	377,774	-	116,196	28,367,163
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	9,266,246	793,229	22,338	-	739,471	10,821,284
Драгоценные металлы	-	-	-	69,342	-	69,342
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	1,281,616	15,376,111	3,186,005	584,453	574,873	21,003,058
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	45,608,003	33,308,875	589,586	-	176,162	79,682,626
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	1,937,277	-	-	-	69	1,937,346
Основные средства, нетто	6,915,034	-	-	-	14,422	6,929,456
Текущие требования по налогу на прибыль	327,866	-	-	-	-	327,866
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	584,195	88,164	15,480	-	47,753	735,592
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<u><b>92,782,514</b></u>	<u><b>50,577,295</b></u>	<u><b>4,191,183</b></u>	<u><b>653,795</b></u>	<u><b>1,668,946</b></u>	<u><b>149,873,733</b></u>

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2004 года тыс. руб. Всего
<b>ПАССИВЫ</b>						
Депозиты банков	728,720	6,450,124	322,893	1,100,131	16,976	8,618,844
Средства клиентов и субординированный займ	55,907,689	42,157,712	3,345,323	34,711	1,224,748	102,670,183
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	11,757	19,942	-	-	-	31,699
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,710,442	8,936,883	254,023	-	236	19,901,584
Прочие резервы	85,607	143,553	10,172	-	12,955	252,287
Текущие обязательства по налогу на прибыль	106,839	-	-	-	-	106,839
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	982,467	-	-	-	-	982,467
Прочие обязательства	749,528	87,803	26,158	-	20,773	884,262
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>69,283,049</b>	<b>57,796,017</b>	<b>3,958,569</b>	<b>1,134,842</b>	<b>1,275,688</b>	<b>133,448,165</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>23,499,465</b>	<b>(7,218,722)</b>	<b>232,614</b>	<b>(481,047)</b>	<b>393,258</b>	

#### Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2004 года тыс. руб. Всего
Кредиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(12,725,092)	(4,786,172)	(283,171)	-	(611,676)	(18,406,111)
Дебиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	2,372,443	13,528,052	18,905	537,050	1,988,717	18,445,167
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>(10,352,649)</b>	<b>8,741,880</b>	<b>(264,266)</b>	<b>537,050</b>	<b>1,377,041</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>13,146,816</b>	<b>1,523,158</b>	<b>(31,652)</b>	<b>56,003</b>	<b>1,770,299</b>	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 27.4545 руб.	Евро 1 евро = 36.8240 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2003 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	19,751,208	1,458,818	273,583	-	30,291	21,513,900
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	8,674,828	1,446,240	398,919	4,417	143,551	10,667,955
Драгоценные металлы	-	-	-	39,170	-	39,170
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	2,502,051	7,181,174	841,882	-	223,285	10,748,392
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	22,735,788	37,558,919	951,152	-	160,302	61,406,161
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	7,685,494	1,174	100,898	-	72	7,787,638
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	132,787	-	-	-	-	132,787
Основные средства, нетто	2,384,482	-	-	-	12,528	2,397,010
Текущие требования по налогу на прибыль	98,202	-	-	-	-	98,202
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	428,594	168,338	6,468	-	33,112	636,512
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>64,393,434</b>	<b>47,814,663</b>	<b>2,572,902</b>	<b>43,587</b>	<b>603,141</b>	<b>115,427,727</b>
<b>ПАССИВЫ</b>						
Депозиты банков	2,189,471	5,144,905	131,199	397,355	576	7,863,506
Средства клиентов	41,234,268	33,179,827	1,766,712	37,643	391,566	76,610,016
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	8,701	-	-	-	-	8,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	14,833,540	3,362,468	-	-	28,697	18,224,705
Прочие резервы	91,142	265,672	-	-	788	357,602
Текущие обязательства по налогу на прибыль	294,269	-	-	-	-	294,269
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	87,797	-	-	-	-	87,797
Прочие обязательства	506,057	143,392	28,244	-	19,696	697,389
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>59,245,245</b>	<b>42,096,264</b>	<b>1,926,155</b>	<b>434,998</b>	<b>441,323</b>	<b>104,143,985</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>5,148,189</b>	<b>5,718,399</b>	<b>646,747</b>	<b>(391,411)</b>	<b>161,818</b>	



## Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2003 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 29.4545 руб.	Евро 1 евро = 36.824 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2003 года тыс. руб. Всего
Кредиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(1,078,010)	(1,138,410)	(14,707)	(21,831)	(1,490,829)	(3,743,787)
Дебиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	443,572	2,550,147	128,090	691,433	5,782	3,819,024
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<u>(634,438)</u>	<u>1,411,737</u>	<u>113,383</u>	<u>669,602</u>	<u>(1,485,047)</u>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<u><b>4,513,751</b></u>	<u><b>7,130,136</b></u>	<u><b>760,130</b></u>	<u><b>278,191</b></u>	<u><b>(1,323,229)</b></u>	

В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 41 при расчете открытой валютной позиции Группа может исключать взносы в уставный капитал, оплаченные в иностранной валюте (долл. США), в размере 148,776 тыс. долл. США в рублевом эквиваленте, из суммы общих активов в соответствующей валюте.

## Рыночный риск

Для оценки рыночного риска СЭД использует методологию расчета максимальных потерь “value at risk” (VAR). VAR рассчитывается в соответствии с общепринятой международной методикой. СЭД ежедневно представляет данные об оценке риска и не менее двух раз в месяц готовит отчет для Совета директоров. Группа осуществляет тестирование адекватности данной методологии каждые три месяца, проверяя, что отклонение текущих рыночных условий от статистических параметров, включенных в расчет, находится в установленных границах. На основе статистических данных за предыдущие девять месяцев и информации о сроках погашения долговых ценных бумаг Группа моделирует портфель ценных бумаг, рассчитывает соотношение различных типов ценных бумаг в портфеле и совокупный риск по портфелю и рассматривает данное соотношение в качестве стандартного соотношения различных ценных бумаг в портфеле в текущих условиях. Для снижения рисков Группа устанавливает следующие лимиты: лимиты открытой позиции, лимиты максимальных убытков («стоп-лосс»), структурные лимиты. СЭД ежедневно оценивает существующие риски для Группы и формирует предложения на установление лимитов для Комитета по управлению ликвидностью, рисками и ценообразованием. Контроль валютной позиции является источником необходимой информации для СЭД, который ежедневно рассчитывает открытую валютную позицию (ОВП) на основании данных бухгалтерского учета, и Операционного Департамента, ежедневно выполняющего расчет ОВП в соответствии с требованиями ЦБ РФ. С целью предотвращения неожиданных существенных потерь, которые могут возникнуть в результате колебаний стоимости ценных бумаг в портфеле Группы, используется инструмент «стоп-лосс». Лимиты «стоп-лосс» устанавливаются для совокупных убытков за день и за месяц как процент от стоимости инвестиций. Месячный лимит убытков устанавливается в размере 3/2 от дневного лимита. Если лимит «стоп-лосс» достигнут, проведение операций прекращается. Степень использования дневного лимита определяется с учетом реализованного убытка и корректировки по приведению ценных бумаг к справедливой (рыночной) стоимости. Для определения рыночных цен используются котировки агентства Рейтер и информации о котировках, предоставленной брокерскими компаниями «Tradition», ADIX, «Eurobroker» и «Garban».

## Кредитный риск

Операции кредитования осуществляются Группой в соответствии с требованиями Центрального банка РФ, а также с учетом общепринятых требований, установленных международными стандартами. Кредитная политика определяется Правлением Группы и кредитным комитетом. Группа принимает на себя кредитный риск, руководствуясь принципами адекватности риска и доходности, а также стратегическими соображениями. Кредитные операции, осуществляемые Группой, включают в себя срочные ссуды, кредитные линии, овердрафты, синдицированные кредиты, документарные и другие операции, связанные с кредитным риском. Процедура предоставления кредитов находится в строгом соответствии в принципом разделения обязанностей в соответствии с утвержденным в Группе Руководством по выдаче кредитов.

Кредитный комитет является постоянным органом Группы, уполномоченным принимать решения по всем вопросам, связанным с операциями кредитования Группы. В задачу комитета входит обеспечение подготовки и применения единой кредитной политики Группы и его филиалов.

Кредитный комитет рассматривает вопросы принятия кредитных рисков по операциям, сумма которых не превышает соответствующие лимиты (принимаются отдельные лимиты по операциям с корпоративными клиентами, финансовыми институтами и физическими лицами), установленные и пересматриваемые Правлением на ежегодной основе, и/или срок которых не превышает 12 месяцев.

Вопросы принятия кредитных рисков по операциям, сумма которых превышает лимит, установленный Правлением, и/или срок которых превышает 12 месяцев, рассматриваются Правлением.

Контроль и управление кредитными рисками осуществляется на основе дифференцированного многоуровневого комплексного подхода к оценке заявлений на выдачу кредита. Кредитный контроль имеет место на всех этапах кредитования и структурирования портфеля кредитов. Применение политики в отношении кредитного риска осуществляется на основе следующих внутренних документов:

- Политика банковского кредитования;
- Руководство по проведению кредитных операций.

Используются следующие методы управления кредитным риском:

- Комплексный анализ кредитного риска;
- Утверждение лимитов кредитного риска по отдельным лицам и группам клиентов;
- Контроль распределения активов по срокам погашения;
- Контроль за лимитами и принятием решений;
- Планирование разницы между притоком и оттоком денежных средств, анализ плана и факта;
- Анализ финансового состояния заемщиков, мониторинг финансового состояния поручителей;
- Мониторинг текущих банковских активов с целью принятия управленческих решений.

Оценку кредитного риска осуществляют следующие органы:

- Департамент кредитных операций – комплексный анализ уровня риска;
- Кредитный комитет – определение кредитных лимитов;
- Отдел проектного финансирования и контроля – независимая оценка риска по отдельным сделкам;
- Сводный экономический департамент – стандарты и обеспечение достаточности резервов под обесценение.

Процедура принятия кредитного риска включает:

- Сбор основных документов;
- Оценку надежности и полноты документов;
- Комплексный анализ всех возможных рисков;
- Решение о принятии кредитного риска;
- Контроль правоспособности клиентов и их представителей.

## Географическая концентрация

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

	Россия	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	19,387,997	51,943	15,418	-	19,455,358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	13,839,516	243,735	1,593,851	-	15,677,102
Драгоценные металлы	978,040	-	-	-	978,040
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	3,787,140	771,675	46,300,316	3,135,937	53,995,068
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	102,160,988	3,410,993	4,614,744	3,131,499	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	448,024	29,910	400	-	478,334
Основные средства, приобретенные для последующей передачи в финансовую аренду	329,005	-	-	-	329,005
Основные средства, нетто	6,705,873	8,699	8,605	-	6,723,177
Текущие требования по налогу на прибыль	484,129	-	178	-	484,307
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	1,542,533	17,329	57,602	523	1,617,987
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>149,663,245</b>	<b>4,534,284</b>	<b>52,591,114</b>	<b>6,267,959</b>	<b>213,056,602</b>
<b>ПАССИВЫ</b>					
Депозиты банков	4,958,186	1,355,137	3,640,321	1,185,384	11,139,028
Средства клиентов	107,615,584	891,584	5,481,584	35,072,142	149,060,894
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	30,499	-	1,810,142	-	1,840,641
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,043,746	7,497	14,224,232	1768732	26,044,207
Прочие резервы	164,761	-	5091	4,877	174,729
Текущие обязательства по налогу на прибыль	10,225	-	930	-	11,155
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	914,416	-	11955	-	926,371
Прочие обязательства	988,144	13,671	35,036	2460	1,039,311
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>124,725,561</b>	<b>2,267,889</b>	<b>25,209,291</b>	<b>38,033,595</b>	<b>190,236,336</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>24,937,684</b>	<b>2,266,395</b>	<b>27,381,823</b>	<b>(31,765,636)</b>	

	Россия	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не-ОЭСР	31 декабря 2004 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	28,264,632	96,460	6,071	-	28,367,163
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	10,134,010	682,920	4,354	-	10,821,284
Драгоценные металлы	69,342	-	-	-	69,342
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	3,885,090	1,172,528	15,723,071	222,369	21,003,058
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	72,308,482	728,906	2,651,483	3,993,755	79,682,626
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	1,937,346	-	-	-	1,937,346
Основные средства, нетто	6,915,034	8,412	6,010	-	6,929,456
Текущие требования по налогу на прибыль	327,866	-	-	-	327,866
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	711,720	22,022	1,850	-	735,592
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>124,553,522</b>	<b>2,711,248</b>	<b>18,392,839</b>	<b>4,216,124</b>	<b>149,873,733</b>
<b>ПАССИВЫ</b>					
Депозиты банков	2,930,790	1,633,841	3,112,888	941,325	8,618,844
Средства клиентов и субординированный кредит	87,845,487	1,512,313	5,959,837	7,352,546	102,670,183
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	16,013	-	15,686	-	31,699
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,669,487	1,003	7,231,094	-	19,901,584
Прочие резервы	106,434	115,599	30,254	-	252,287
Текущие обязательства по налогу на прибыль	106,839	-	-	-	106,839
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	982,467	-	-	-	982,467
Прочие обязательства	864,604	2,556	17,102	-	884,262
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>105,522,121</b>	<b>3,265,312</b>	<b>16,366,861</b>	<b>8,293,871</b>	<b>133,448,165</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>19,031,401</b>	<b>(554,064)</b>	<b>2,025,978</b>	<b>(4,077,747)</b>	

	Россия	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не-ОЭСР	31 декабря 2003 года тыс. руб. Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	21,389,015	119,175	5,710	-	21,513,900
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	10,586,428	-	81,527	-	10,667,955
Драгоценные металлы	39,170	-	-	-	39,170
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов под обесценение	3,936,515	176,955	6,631,924	2,998	10,748,392
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	55,349,803	1,159,507	1,802,008	3,094,843	61,406,161
Инвестиции в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	7,785,926	1,281	431	-	7,787,638
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	132,787	-	-	-	132,787
Основные средства, нетто	2,384,482	6,328	6,200	-	2,397,010
Текущие требования по налогу на прибыль	98,202	-	-	-	98,202
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	624,182	8,526	3,804	-	636,512
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>102,326,510</b>	<b>1,471,772</b>	<b>8,531,604</b>	<b>3,097,841</b>	<b>115,427,727</b>
<b>ПАССИВЫ</b>					
Депозиты банков	4,194,981	2,428,760	503,402	736,363	7,863,506
Средства клиентов	62,772,517	130,199	3,759,408	9,947,892	76,610,016
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	8,701	-	-	-	8,701
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,224,705	-	-	-	18,224,705
Прочие резервы	357,602	-	-	-	357,602
Текущие обязательства по налогу на прибыль	294,269	-	-	-	294,269
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	87,797	-	-	-	87,797
Прочие обязательства	677,161	5,767	14,461	-	697,389
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>86,617,733</b>	<b>2,564,726</b>	<b>4,277,271</b>	<b>10,684,255</b>	<b>104,143,985</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>15,708,777</b>	<b>(1,092,954)</b>	<b>4,254,333</b>	<b>(7,586,414)</b>	