

# **Группа РОСБАНК**

**Отчет независимых аудиторов**

**Консолидированная финансовая  
отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

# ГРУППА РОСБАНК

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-68

## **ГРУППА РОСБАНК**

### **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

---

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы РОСБАНК («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Советом Директоров РОСБАНКа 24 апреля 2007 года.

От имени Совета Директоров:

---

**Председатель Правления**

---

**Финансовый директор**

24 апреля 2007 года  
г. Москва

24 апреля 2007 года  
г. Москва

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК»

### **Заключение о финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы РОСБАНК (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие финансовых злоупотреблений, или ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Без изменения нашего мнения мы обращаем Ваше внимание на Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, была пересмотрена.

24 апреля 2007 года  
г. Москва

# ГРУППА РОСБАНК

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб. (пересмотрено)
Процентный доход	5,31	29,066,815	21,829,248
Процентный расход	5,31	(12,923,578)	(10,879,564)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		16,143,237	10,949,684
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6,31	(4,247,376)	(1,852,920)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		11,895,861	9,096,764
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	7,31	251,627	749,562
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	31	102,381	994,910
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	31	972,448	296,434
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		196,272	41,712
Доходы по услугам и комиссии полученные	8,31	5,954,049	4,074,487
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8,31	(1,060,716)	(973,795)
Дивиденды полученные	31	129,837	61,823
Прочие доходы	9,31	1,008,354	1,142,110
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		7,554,252	6,387,243
Операционные доходы		19,450,113	15,484,007
Операционные расходы	10,31	(13,229,546)	(11,162,243)
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		6,220,567	4,321,764
Прочие резервы	6	(153,872)	(7,345)
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		6,066,695	4,314,419
Расход по налогу на прибыль	11	(2,393,171)	(1,261,151)
<b>Чистая прибыль от продолжающейся деятельности</b>		3,673,524	3,053,268
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	4	57,660	30,794
Чистый доход от продажи дочерней компании	4	86,714	-
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		3,817,898	3,084,062
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		3,805,181	3,017,498
Миноритарным акционерам		12,717	66,564
		3,817,898	3,084,062
<b>ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, ПРИНАДЛЕЖАЩАЯ АКЦИОНЕРАМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ</b>			
Базовая и разводненная (руб.)	12	5.59	7.80

### От имени Совета Директоров:

Председатель Правления

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Финансовый директор

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Примечания на стр. 9–68 являются составной частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

# ГРУППА РОСБАНК

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб. (пересмотрено)
<b>АКТИВЫ:</b>			
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	13	37,271,329	19,455,358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	14,31	12,820,238	15,677,102
Драгоценные металлы	15	1,062,102	978,040
Средства в банках	16,31	64,759,001	53,995,068
Ссуды, предоставленные клиентам	18,31	161,243,117	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи	19,31	3,428,158	478,334
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду		2,212,847	329,005
Основные средства и нематериальные активы	20	9,131,452	6,723,177
Текущие требования по налогу на прибыль		615,647	484,307
Прочие активы	21,31	1,291,728	1,617,987
Итого активы		<b>293,835,619</b>	<b>213,056,602</b>
<b>ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>			
<b>ПАССИВЫ:</b>			
Депозиты банков	22,31	19,717,654	11,139,028
Средства клиентов	23,31	204,662,195	149,060,894
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	24	947,172	1,840,641
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	33,963,427	26,044,207
Прочие резервы	29,31	196,379	174,729
Текущие обязательства по налогу на прибыль		20,657	11,155
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	1,548,137	926,371
Прочие обязательства	26,31	1,616,125	1,039,311
		262,671,746	190,236,336
Субординированный заем	27,31	3,000,000	-
Итого обязательства		<b>265,671,746</b>	<b>190,236,336</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	28	8,876,500	8,876,500
Эмиссионный доход	28	9,177,470	9,177,470
Резерв курсовых разниц		(41,460)	(82,280)
Резерв переоценки основных средств		4,599,285	2,993,114
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи		86,320	-
Резерв реорганизации Группы		1,783,615	1,881,029
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		3,593,297	(245,266)
Капитал акционеров материнской компании		28,075,027	22,600,567
Доля миноритарных акционеров		88,846	219,699
Итого капитал		<b>28,163,873</b>	<b>22,820,266</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>		<b>293,835,619</b>	<b>213,056,602</b>

**От имени Совета Директоров:**

Председатель Правления

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Финансовый директор

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Примечания на стр. 9–68 являются составной частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.



# ГРУППА РОСБАНК

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Уставный капитал тыс. руб.	Эмиссионный доход тыс. руб.	Резерв курсовых разниц тыс. руб.	Резерв переоценки основных средств тыс. руб.	Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи тыс. руб.	Резерв реорганизации Группы тыс. руб.	(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль тыс. руб.	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании тыс. руб.	Доля миноритарных акционеров тыс. руб.	Итого капитал тыс. руб.
<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>8,083,306</b>	<b>6,445,058</b>	<b>(62,387)</b>	<b>3,095,261</b>	-	-	<b>(1,229,819)</b>	<b>16,331,419</b>	<b>94,149</b>	<b>16,425,568</b>
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 уменьшения отложенного налога 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>	<b>8,876,500</b>	<b>9,177,470</b>	<b>(82,280)</b>	<b>2,993,114</b>	-	<b>1,881,029</b>	<b>(245,266)</b>	<b>22,600,567</b>	<b>219,699</b>	<b>22,820,266</b>
Изменения резерва курсовых разниц	-	-	40,820	-	-	-	-	40,820	-	40,820
Резерв переоценки основных средств (за вычетом отложенного налога в сумме 616,755 тыс. руб.)	-	-	-	1,632,377	-	-	-	1,632,377	-	1,632,377
Выбытие основных средств (за вычетом уменьшения отложенного налога в сумме 8,275 тыс. руб.)	-	-	-	(26,206)	-	-	26,206	-	-	-
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога в сумме 27,258 тыс. руб.)	-	-	-	-	86,320	-	-	86,320	-	86,320
Продажа дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,249)	(18,249)
Реорганизация Группы	-	-	-	-	-	(97,414)	7,176	(90,238)	(125,321)	(215,559)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	3,805,181	3,805,181	12,717	3,817,898
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>8,876,500</b>	<b>9,177,470</b>	<b>(41,460)</b>	<b>4,599,285</b>	<b>86,320</b>	<b>1,783,615</b>	<b>3,593,297</b>	<b>28,075,027</b>	<b>88,846</b>	<b>28,163,873</b>

От имени Правления:

Председатель Правления

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Финансовый директор

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Комментарии на стр. 9–68 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

# ГРУППА РОСБАНК

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб. (пересмотрено)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		6,066,695	4,314,419
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты		4,247,376	1,852,920
Прочие резервы		153,872	7,345
Амортизация основных средств и нематериальных активов		476,115	434,642
Доход от продажи дочерней компании		(86,714)	-
Доход от продажи основных средств		(145,866)	(36,871)
Обесценение основных средств		-	7,624
Чистое изменение стоимости производных финансовых инструментов и кассовых сделок		175,614	(53,577)
Чистое изменение начисленных процентов и прочих начислений		(1,346,809)	517,595
Чистая (прибыль)/ убыток от переоценки валюты		(320,733)	445,591
Чистая нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки		(242,187)	(439,436)
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения с поправками на неденежные операции	4	-	43,029
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		<u>8,977,363</u>	<u>7,093,281</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном и Национальных банках		(1,567,658)	(917,585)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки		(1,745,814)	248,353
Драгоценные металлы		(84,062)	(908,698)
Ссуды предоставленные клиентам		(54,562,728)	(32,680,805)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(7,113,627)	(2,164,277)
Приобретение основных средств для передачи в финансовую аренду		(1,883,842)	60,371
Прочие активы		208,026	(370,755)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Депозиты банков		8,871,123	1,181,841
Средства клиентов		62,691,939	45,448,494
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки		(834,174)	1,717,722
Прочие обязательства		681,796	(699,884)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>13,638,342</u>	<u>18,008,058</u>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(2,523,669)</u>	<u>(1,499,310)</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>11,114,673</u>	<u>16,508,748</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(907,875)	(578,865)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		356,878	400,514
Продажа дочерней компании	4	(261,022)	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств		(100,602)	(3,567,889)
(Приобретение)/продажа вложений в ценные бумаги в наличии для продажи, нетто		<u>(3,008,956)</u>	<u>1,581,394</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(3,921,577)</u>	<u>(2,164,846)</u>

# ГРУППА РОСБАНК

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб. (пересмотрено)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>		
Увеличение уставного капитала	-	3,398,321
Эмиссионный доход, полученный от увеличения уставного капитала	-	5,505,280
Поступления от продажи выпущенных долговых ценных бумаг	8,466,310	4,926,623
Привлечение/(погашение) субординированного кредита	3,000,000	(1,450,000)
Дивиденды уплаченные	-	(2,176,747)
	<u>11,466,310</u>	<u>10,203,477</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		
	<u>11,466,310</u>	<u>10,203,477</u>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(2,009,747)	759,533
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	16,649,659	25,306,912
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода	13 <u>66,822,582</u>	<u>41,515,670</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода	13 <u>83,472,241</u>	<u>66,822,582</u>

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила, соответственно, 27,242,691 тыс. руб. и 12,585,545 тыс. руб.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой от продолжающейся деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 20,598,006 тыс. руб. и 9,863,787 тыс. руб.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Группой от прекращенной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 130,975 тыс. руб. и 55,189 тыс. руб.

**От имени Совета Директоров:**

\_\_\_\_\_  
**Председатель Правления**

24 апреля 2007 года  
г. Москва

\_\_\_\_\_  
**Финансовый директор**

24 апреля 2007 года  
г. Москва

Примечания на стр. 9–68 являются составной частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

# ГРУППА РОСБАНК

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

### 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 АКБ «РОСБАНК» 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 АКБ «РОСБАНК» приобрела Группа «Интеррос» с первоначальной целью обеспечения банковскими услугами компании группы. В 2000 году АКБ «РОСБАНК» приобрел КБ «Онэксимбанк», который был присоединен к АКБ «РОСБАНК» и прекратил свое существование как юридическое лицо. В 2002 году АКБ «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 АКБ «РОСБАНК» с группой ОВК сделала АКБ «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»). АКБ «РОСБАНК» предоставляет полный комплекс банковских услуг, включая коммерческие и инвестиционные банковские услуги и услуги ответственного хранения.

Зарегистрированный офис АКБ «РОСБАНК» расположен по адресу: 107078, Россия, Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11.

По состоянию на 31 декабря 2006 года АКБ «РОСБАНК» имеет 68 филиалов на территории Российской Федерации.

АКБ «РОСБАНК» является материнской компанией банковской группы, состоящей из следующих организаций (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2006 года:

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
РОСИВЕСТ С.А.	Люксембург		Реорганизация «ОНЭКСИМБАНКА»
		99.97/99.97	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
ЗАО КБ «РОСБАНК-ВОЛГА»	Россия	100/100	Банковская деятельность
ЗАО «РБ Финанс»	Россия		Операции на рынке ценных бумаг
		100/100	
ООО «Процессинговая компания «Никель»	Россия	100/100	Процессинг операций с пластиковыми картами
ООО «РБ Лизинг»	Россия	20/100	Лизинг
ОАО НКО «ИНКАХРАН»	Россия	100/100	Услуги инкассации

Наименование	Страна регистрации	Процент участия/права голоса РОСБАНКа, %	Вид деятельности
ОАО Банк «Поволжское ОВК»	Россия	98.04/100	Банковская деятельность
ОАО Банк «Центральное ОВК»	Россия	97.21/100	Банковская деятельность
ООО КБ «Приволжское ОВК»	Россия	100/100	Банковская деятельность
ОАО «Капитал и Здание»	Россия	100/100	Операции с недвижимостью
ООО «Арт Хайзер»	Россия	100/100	Операции с недвижимостью
ООО «Петровский Дом – XXI век»	Россия	100/100	Операции с недвижимостью
ЗАО «ТОР – Сервис»	Россия	100/100	Организация работы офисных зданий
ООО «ПМД Сервис»	Россия	100/100	Лизинг
ООО «ТД Дружба»	Россия	100/100	Прочие услуги
ООО «Авто»	Россия	100/100	Транспортные услуги
ООО «РБ Секьюритиз»	Россия	100/100	Операции на рынке ценных бумаг
ООО «Агенство по возврату долгов»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агенство по возврату долгов Екатеринбург»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агенство по возврату долгов Саратов»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Дальневосточное Агенство по возврату долгов»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агенство по возврату долгов Красноярск»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агенство по возврату долгов Санкт-Петербург»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Агенство по возврату долгов Краснодар»	Россия	100/100	Урегулирование проблемной задолженности
ООО «Инкахран Сервис»	Россия	99.6/100	Транспортные услуги

В 2006 году АКБ «РОСБАНК» приобрел дополнительные доли 3.42% в Банке ОАО «Первое ОВК» и 1.09% в Банке «Поволжское ОВК» у группы «Интеррос».

В 2003 году компания «Интеррос Эстейт», основной акционер АКБ «РОСБАНК», приобрела контрольный пакет акций группы ОВК. В группу ОВК входили 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 АКБ «РОСБАНК» 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. Так как АКБ «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.

В 2006 году «Интеррос» заключил опцион на продажу 30% + 2 акции АКБ «РОСБАНК» Группе «Societe Generale», что позволяет Societe Generale получить контроль над Банком к концу 2008 года. Цена исполнения опциона составляет 1,700,000 тыс. долл. США. С 2006 года и до даты исполнения опциона Societe Generale в Совете Директоров АКБ «РОСБАНК» представляют Филипп Анри Ситерн, Исполнительный директор банка Сосьете Женераль, и Жан-Луи Маттеи, Руководитель отдела международной розничной банковской деятельности Societe Generale, Председатель Совета директоров банка «Сосьете Женераль Восток»; Societe Generale консультирует Банк в отношении финансовой политики и политики управления рисками.

В декабре 2006 года Банк «Первое ОВК», Банк «Сибирское ОВК», Банк «Дальневосточное ОВК» и Банк «Центральное ОВК» были объединены в Банк «Центральное ОВК» по принципу обмена акций «один к одному», что сохранило контроль и совокупный процент участия Группы в капиталах объединенных банков без изменений.

В декабре 2006 года АКБ «РОСБАНК» продал третьим лицам весь принадлежавший ему пакет в 90.607% акций ОАО «Байкал РОСБАНК».

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. акциями АКБ «РОСБАНК» владели следующие акционеры:

	<b>31 декабря 2006 года %</b>	<b>31 декабря 2005 года %</b>
Акционеры		
КМ TECHNOLOGIES (OVERSEAS) LIMITED	69.46%	97.26%
Societe Generale S.A.	19.99%	-
Прочие	10.55%	2.74%
<b>Итого</b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. конечным собственниками Группы являлись:

	<b>31 декабря 2006 года, %</b>	<b>31 декабря 2005 года, %</b>
Акционер		
г-н В. О. Потанин	34.73%	48.58%
г-н М. Д. Прохоров	34.73%	48.58%
Societe Generale S.A.	19.99%	-
Прочие	10.55%	2.84%
<b>Итого</b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров АКБ «РОСБАНК» 24 апреля 2007 года.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

### Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности. 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 и нематериальных активов, а также в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСБУ №29). С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной.

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 отчеты 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.

### Основные допущения

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 результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение.

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 обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Суды, предоставленные клиентам	161,243,117	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи	3,428,158	478,334
Основные средства и нематериальные активы	9,131,452	6,723,177

Суды, предоставленные клиентам, и инвестиции в наличии для продажи отражаются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным 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 2006 года. Очередную переоценку предварительно планируется провести 31 декабря 2008 года.

Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечании 29.

#### **Функциональная валюта**

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Принципы консолидации**

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АКБ «РОСБАНК» и компаний, контролируемых АКБ «РОСБАНК» (дочерние компании). Компании считаются контролируемыми, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгоды от ее деятельности.

При приобретении дочерних 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 дочерней компании, составленной в соответствии с МСФО.

Резерв реорганизации Группы был признан в составе капитала, когда компании, включенные в состав комбинированной финансовой отчетности и находящиеся под общим контролем, были приобретены РОСБАНКом и консолидированы в финансовую отчетность Группы в 2005 году. Данный резерв представлял собой разницу между стоимостью чистых активов таких компаний и средствами, уплаченными при их покупке. Изменения в резерве реорганизации связаны с приобретением Группой дополнительных акций компаний.

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

При необходимости в финансовую отчетность дочерних 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 отчете о прибылях и убытках.

При подготовке консолидированной 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 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. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском 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, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, со сроком погашения до 90 дней, а также государственные ценные бумаги, учитываемые в составе торгового портфеля, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## **Средства в банках**

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 (при наличии такового).

## **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/выпуска 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. Корректировки справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период.

## **Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Группой в основном в торговых целях и не используются для целей хеджирования. Производные финансовые инструменты, используемые Группой, включают в себя форварды и свопы.

Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Группой, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (положительная оценка) или пассивов (отрицательная оценка) как производные финансовые инструменты. Положительные и отрицательные результаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот период, в котором они возникли в составе чистых доходов/(убытков) по соответствующим сделкам.

## **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО**

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

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

## **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды клиентам, у которых нет фиксированной даты погашения, учитываются по методу эффективной процентной ставки на основании предполагаемой даты 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 при первоначальном признании. 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 невозможно определить рыночную цену, 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 либо решением руководства Группы, либо процессуальным документом судебных или нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения, погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

## **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 арендатору, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендатору, 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 собственности на актив 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.

Датой первоначального признания аренды является дата, начиная с которой лизингополучатель получает право использовать арендуемый объект.

Понесенные при осуществлении лизинговых операций прямые затраты, связанные с реализацией и страхованием объекта аренды, в случае финансовой аренды, учитываются при первоначальной оценке поступлений от финансовой аренды и уменьшают сумму дохода, признающегося в течение действия договора аренды. Процентная ставка по лизинговым операциям определяется с учетом включения прямых затрат в будущие поступления от финансовой аренды.

### **Группа в качестве арендодателя**

Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

### **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 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 опционной модели. 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 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 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 отчете об изменениях капитала, переносится в консолидированный 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 отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

### **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства и нематериальные активы, за исключением зданий, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, за исключением зданий, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных 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 и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2%
Капитальные вложения в арендуемые объекты	В течение срока действия договора аренды
Оборудование	20%
Нематериальные активы	В течение срока полезного использования от 3 до 10 лет

Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются на балансе по переоцененной стоимости, являющейся их первоначальной стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на 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 основных средств, возникающее в результате переоценки относится на резерв переоценки основных средств, за исключением случая, когда он компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода. В таком случае данная сумма увеличения стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки зданий признается как расход в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке имущества, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в резерве переоценки основных средств, списывается непосредственно на счет нераспределенной прибыли.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в 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. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Налоговые требования и обязательства зачитываются, если:

- У Группы есть юридическое право зачитывать текущие налоговые требования с текущими налоговыми обязательствами, и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогоплательщика.

#### **Депозиты банков и клиентов и субординированный заем**

Депозиты банков и клиентов и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, 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 обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие 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.



## **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. Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Комиссионные доходы включают в себя комиссии за открытие и ведение ссудных счетов, а также комиссионные доходы по кредитным обязательствам. Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае, если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере

предоставления услуг. 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/(убытка) по операциям с иностранной валютой.

### **Обменный курс**

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

	<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>31 декабря 2005 года</b>
Руб./долл. США	26.3311	28.7825
Руб./евро	34.6965	34.1850
Руб./тр. унция золота	16,738.68	14,765.42
Рубль/тр. унция платины	29,411.84	27,746.33

### **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 соответствующие 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.

## Применение новых стандартов

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые стандарты и интерпретации:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу с 1 января 2007 года);
- изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», требующие раскрытия информации о целях, политике и ведении операций по управлению капиталом (вступает в силу с 1 января 2007 года).

В настоящее время Банк производит оценку влияния новых и измененных стандартов на финансовую отчетность в будущем.

## Корректировки консолидированной финансовой отчетности предыдущего периода

В 2006 году руководство Группы скорректировало консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года с целью исправления ошибок в расчетах по учету ссуд, предоставленных клиентам. Влияние изменений приведено ниже.

Статья баланса/отчета о прибылях и убытках	Первоначально отражено, 31 декабря 2005 года	Пересмотрено, 31 декабря 2005 года
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Процентный доход	21,021,944	21,829,248
Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1,045,616)	(1,852,920)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	693,435	749,562
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	292,752	296,434
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	101,521	41,712
Консолидированный баланс		
Ссуды, предоставленные клиентам	119,205,859	120,361,682
Резерв под обесценение	(5,887,635)	(7,043,458)

## Изменение классификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Групп.

Характер изменения классификации	Сумма (тыс. руб.)	Статья отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Изменение классификации чистого убытка по операциям с иностранной валютой	(3,682)	Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки
Изменение классификации чистого дохода по операциям с производными инструментами по драгоценным металлам	59,809	Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки

#### 4. ПРОДАЖА ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В декабре 2006 года АКБ «РОСБАНК» продал третьим лицам весь принадлежавший ему пакет 90.607% акций ОАО «Байкал РОСБАНК».

	тыс. руб.
Доля в проданных чистых активах	90.607%
Чистые активы, принадлежавшие Группе	<u>221,390</u>
<b>Компенсация, полученная денежными средствами</b>	<b><u>308,104</u></b>
Чистый доход от продажи дочерней компании	<u>86,714</u>
	<b>тыс. руб.</b>
Денежные средства, полученные от продажи	308,104
Денежные средства и их эквиваленты проданные	<u>(569,126)</u>
Результат от продажи дочерней компании для целей отчета о движении денежных средств	<u>(261,022)</u>

Финансовое положение ОАО «Байкал-РОСБАНК» по состоянию на дату продажи представлена ниже:

	тыс. руб.
<b>АКТИВЫ:</b>	
Касса и остатки в Центральном банке РФ	594,423
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	28,275
Средства в банках	392,646
Ссуды, предоставленные клиентам	742,288
Инвестиции в наличии для продажи	3,090
Основные средства и нематериальные активы	28,667
Прочие активы	<u>6,247</u>
Итого активы	<b><u>1,795,636</u></b>
<b>ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>	
<b>ПАССИВЫ:</b>	
Депозиты банков	11,000
Средства клиентов	1,504,165
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,580
Прочие резервы	106
Текущие обязательства по налогу на прибыль	5,632
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	8,732
Прочие обязательства	<u>8,080</u>
Итого обязательства	<b><u>1,551,295</u></b>
<b>КАПИТАЛ:</b>	
Уставный капитал	334,579
Непокрытый убыток	<u>(90,238)</u>
Итого капитал	<b><u>244,341</u></b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>	<b><u>1,795,636</u></b>

Результат от прекращенной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлен ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Процентный доход	153,131	131,492
Процентный расход	<u>(61,165)</u>	<u>(54,337)</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>	91,966	77,155
Восстановлении резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>13,014</u>	<u>7,050</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	104,980	84,205
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	716	214
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8,686	7,112
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с драгоценными металлами	8,170	(4,305)
Доходы по услугам и комиссии полученные	37,136	19,642
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(2,044)	(1,045)
Прочие доходы	<u>4,196</u>	<u>4,732</u>
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>	56,860	26,350
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>	<u>161,840</u>	<u>110,555</u>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	<u>(86,874)</u>	<u>(66,402)</u>
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	74,966	44,153
(Прочие резервы)/восстановление прочих резервов	<u>(71)</u>	<u>19</u>
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	74,895	44,172
Расход по налогу на прибыль (Примечание 11)	<u>(17,235)</u>	<u>(13,378)</u>
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>	<u><u>57,660</u></u>	<u><u>30,794</u></u>

Амортизационные расходы по основным средствам и нематериальным активам, включенным в состав операционных расходов от прекращенной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. составили 4,270 тыс. руб. и 4,217 тыс. руб., соответственно.

Чистый денежный приток от прекращенной операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, составил 96,001 тыс. руб. Чистый денежный отток от прекращенной инвестиционной и финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, составил 776 тыс. руб. и 33,709 тыс. руб., соответственно.

## 5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Процентный доход		
Проценты по ссудам, предоставленным физическим лицам	15,112,171	9,025,728
Проценты по ссудам, предоставленным корпоративным клиентам	10,345,804	10,460,508
Проценты по средствам в банках	1,838,857	1,403,094
Проценты по долговым ценным бумагам	1,025,515	849,263
Проценты по операциям обратного РЕПО	537,628	90,655
Прочие процентные доходы	206,840	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>29,066,815</b>	<b>21,829,248</b>
<b>Процентный расход</b>		
Проценты по депозитам физических лиц	4,626,080	3,973,687
Проценты по счетам корпоративных клиентов	4,360,449	5,143,358
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	2,189,529	1,196,902
Проценты по средствам банков	944,361	524,778
Проценты по операциям РЕПО	803,159	40,839
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>12,923,578</b>	<b>10,879,564</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>16,143,237</b>	<b>10,949,684</b>

## 6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках тыс. руб.	Ссуды, предоставлен- ные клиентам тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>31 декабря 2004 года</b>	<b>12,206</b>	<b>5,269,385</b>	<b>5,281,591</b>
(Восстановление)/ формирование резервов	(12,206)	1,865,126	1,852,920
Списание активов	-	(100,059)	(100,059)
Резерв в приобретенных дочерних компаниях	-	16,056	16,056
Восстановление резерва от прекращенной деятельности	-	(7,050)	(7,050)
<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>-</b>	<b>7,043,458</b>	<b>7,043,458</b>
Формирование резервов	-	4,247,376	4,247,376
Списание активов	-	(132,912)	(132,912)
Восстановление резерва от прекращенной деятельности	-	(13,014)	(13,014)
Продажа дочерней компании	-	(17,731)	(17,731)
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>-</b>	<b>11,127,177</b>	<b>11,127,177</b>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	<b>Инвестиции 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 2004 года</b>	<b>127,545</b>	<b>34,930</b>	<b>252,287</b>	<b>414,762</b>
Формирование/(восстановление) резерва	5,516	(15,771)	17,600	7,345
Списание	(13,292)	(9,271)	(95,104)	(117,667)
Формирование/(восстановление) резерва от прекращенной деятельности	35	-	(54)	(19)
<b>31 декабря 2005 года</b>	<b>119,804</b>	<b>9,888</b>	<b>174,729</b>	<b>304,421</b>
Формирование резерва	118,655	7,033	28,184	153,872
Списание	(2,745)	(16,921)	(6,501)	(26,167)
(Восстановление)/формирование резерва от прекращенной деятельности	(2)	-	73	71
Продажа дочерней компании	(33)	-	(106)	(139)
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>235,679</b>	<b>-</b>	<b>196,379</b>	<b>432,058</b>

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

#### **7. 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 2006 года тыс. руб.</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Чистая реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	9,440	310,126
Чистая нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	242,187	439,436
<b>Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки</b>	<b>251,627</b>	<b>749,562</b>

## 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Доходы и расходы по услугам и комиссиям представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	1,900,037	1,726,010
Кассовые операции	1,508,074	789,432
Операции с использованием пластиковых карт	1,123,749	418,578
Документарные операции	665,553	126,251
Депозитарные операции и операции с ценными бумагами	269,931	622,625
Операции с иностранной валютой	221,428	211,830
Прочие операции	265,277	179,761
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>5,954,049</b>	<b>4,074,487</b>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции с использованием пластиковых карт	746,901	517,204
Депозитарные операции и операции с ценными бумагами	90,198	63,160
Кассовые операции	80,768	61,179
Расчетные операции	56,457	166,075
Операции с иностранной валютой	50,670	125,536
Прочие операции	35,722	40,641
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>1,060,716</b>	<b>973,795</b>

## 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают доход от аренды в размере 346,300 тыс. руб. и 836,950 тыс. руб., соответственно; доходы от реализации объектов основных средств и нематериальных активов в размере 145,866 тыс. руб. и 36,871 тыс. руб., соответственно; и доход от операций доверительного управления в размере 70,948 тыс. руб. и 24,420 тыс. руб., соответственно.

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Заработная плата и премии	6,167,565	5,356,324
Расходы на операционную аренду	1,093,923	1,272,384
Ремонт и обслуживание оборудования	980,011	401,549
Единый социальный налог	975,654	868,117
Налоги (кроме налога на прибыль)	641,950	516,193
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	476,115	434,642
Охрана	406,320	312,828
Канцелярские и прочие офисные расходы	305,382	171,268
Расходы по страхованию вкладов	348,257	246,919
Телекоммуникации	326,969	260,241
Профессиональные услуги	318,002	461,089
Расходы на рекламу	258,919	198,260



	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Транспортные расходы	219,561	48,361
Расходы на благотворительные цели	105,053	29,474
Командировочные расходы	73,635	80,207
Страхование	65,942	42,201
Представительские расходы	43,939	25,056
Штрафы и санкции уплаченные	24,700	14,459
Прочее	397,649	422,671
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>13,229,546</b>	<b>11,162,243</b>

## 11. 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 по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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 2006 и 2005 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
<b>Отложенные активы:</b>		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	3,286,346	2,688,684
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	1,055,874	61,098
Прочие обязательства	961,457	726,833
Прочие активы	776,264	159,945
Драгоценные металлы	269,157	-
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	172,757	97,850
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,246	-
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>6,546,101</b>	<b>3,734,410</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и нематериальные активы	6,166,545	3,762,607
Депозиты банков и средства клиентов	157,641	-
Инвестиции в наличии для продажи	133,400	7,133
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	55,919
Драгоценные металлы	-	30,226
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	-	14,398
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>6,457,586</b>	<b>3,870,283</b>

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Чистые отложенные активы/(обязательства)	88,515	(135,873)
Чистые отложенные налоговые обязательства, отражаемые в отчете о прибылях и убытках по установленной ставке	(68,472)	(82,444)
Чистые отложенные налоговые обязательства, отражаемые в капитале по установленной ставке	(1,479,665)	(843,927)
Отложенные налоговые активы по установленной ставке	1,633,828	893,761
Непризнаваемый отложенный налоговый актив	<u>(1,633,828)</u>	<u>(893,761)</u>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(1,548,137)</u></b>	<b><u>(926,371)</u></b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено следующим образом:

	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>	<b><u>6,066,695</u></b>	<b><u>4,314,419</u></b>
<b>Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения (Примечание 4)</b>	<b><u>74,895</u></b>	<b><u>44,172</u></b>
Итого прибыль до налогообложения	<b>6,141,590</b>	<b>4,358,591</b>
Налог по установленной ставке (24%)	1,473,982	1,046,062
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	740,067	268,635
Налоговый эффект от применения различных ставок налогообложения	10,828	4,133
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>185,529</u>	<u>(44,301)</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>2,410,406</u></b>	<b><u>1,274,529</u></b>
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	2,393,171	1,261,151
Расходы по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	<u>17,235</u>	<u>13,378</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>2,410,406</u></b>	<b><u>1,274,529</u></b>
Расходы по текущему налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	2,407,143	1,230,807
(Восстановление)/расходы по отложенному налогу от продолжающейся деятельности	(13,972)	30,344
Расходы по текущему налогу на прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 4)	9,052	12,829
Расходы по отложенному налогу на прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 4)	<u>8,183</u>	<u>549</u>
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>2,410,406</u></b>	<b><u>1,274,529</u></b>

<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
На начало периода	926,371	982,467
(Возмещение)/расходы по отложенному налогообложению	(13,972)	30,344
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу, отраженному в капитале	<u>635,738</u>	<u>(86,440)</u>
На конец периода	<u><b>1,548,137</b></u>	<u><b>926,371</b></u>

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

	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
<b>Прибыль</b>		
Чистая прибыль за период, принадлежащая акционерам материнской компании (тыс. руб.)	<u>3,805,181</u>	<u>3,017,498</u>
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций</b>		
Для расчета базовой и разводненной прибыли на одну акцию	<u>680,360,538</u>	<u>387,080,765</u>
<b>Прибыль на одну акцию – базовая и разводненная (руб.)</b>	<u><u>5.59</u></u>	<u><u>7.80</u></u>

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

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Наличные средства в кассе	6,709,583	5,974,281
Остатки на счетах в Центральном и Национальных банках	<u>30,561,746</u>	<u>13,481,077</u>
<b>Итого касса и остатки в Центральном и Национальных банках</b>	<u><b>37,271,329</b></u>	<u><b>19,455,358</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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 6,198,442 тыс. руб. и 4,656,081 тыс. руб., соответственно, представляющие 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:

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Суды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	51,217,430	46,293,755
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	37,271,329	19,455,358
Государственные долговые ценные бумаги торгового портфеля	<u>1,181,924</u>	<u>5,729,550</u>
	<u>89,670,683</u>	<u>71,478,663</u>
За вычетом обязательных резервов	<u>(6,198,442)</u>	<u>(4,656,081)</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><b>83,472,241</b></u>	<u><b>66,822,582</b></u>

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

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Активы, предназначенные для торговли	11,127,865	15,114,730
Активы, первоначально признанные как учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	<u>1,692,373</u>	<u>562,372</u>
	<b><u>12,820,238</u></b>	<b><u>15,677,102</u></b>

  

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Долговые ценные бумаги компаний	6,742,909	4,511,722
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	2,081,772	1,560,753
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,767,901	1,919,267
Государственные долговые ценные бумаги	1,215,440	6,336,185
Вложения в долевые ценные бумаги	899,018	1,166,303
Производные финансовые инструменты	<u>113,198</u>	<u>182,872</u>
	<b><u>12,820,238</u></b>	<b><u>15,677,102</u></b>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
<b>Долговые ценные бумаги компаний:</b>				
Облигации ОАО «Северсталь»	9%	786,337	-	-
Облигации ООО «ТАИФ-Финанс»	8%	627,331	-	-
Еврооблигации РАО «Газпром»	7%	456,788	5%	269,906
Облигации ОАО «Кокс»	9%	313,388	-	-
Облигации ОАО «Сахатранснефтегаз»	12%	304,905	-	-
Облигации ООО «Мир-Финанс»	11%	294,031	10%	256,629
Облигации ООО «Санвэй-Груп»	10%	292,274	12%	176,346
Облигации ООО «Группа «Магнезит»	10%	270,039	10%	250,593
Облигации ОАО «Агенство по ипотечному жилищному кредитованию»	8%	254,037	-	-
Облигации ООО «АИФ медиа пресс финанс»	12%	221,567	-	-
Облигации ОАО «Федеральная сетевая компания» РАО ЕЭС	7%-8%	221,460	-	-
Облигации ОАО «РОСВЕРТОЛ»	9%	187,535	-	-
Облигации ОАО «Столичные гастрономы»	9%	159,373	-	-
Облигации ООО «Нефтегазовая Компания «Итера»	10%	158,293	10%	180,760
Облигации ООО «ГАЗ-Финанс»	8%	149,868	-	-
Облигации ООО «Техно-Николь Финанс»	10%	145,370	-	-
Облигации ООО «Трансаэро финанс»	12%	143,394	-	-
Облигации ОАО «Амурметалл»	10%	137,482	-	-
Облигации ОАО «ПРОДИМЕКС холдинг»	10%	134,793	-	-

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Облигации ООО «Промтрактор- Финанс»	11%	133,319	11%	127,690
Облигации ОАО «Российские Железные Дороги»	7%	132,740	8%	6,482
Облигации ООО «Уралвагонзавод- Финанс»	9%-13%	121,136	9%	211,559
Облигации ООО «Санвей-груп»	12%	115,531		
Еврооблигации ООО «ЕвразХолдинг»	11%	114,015	-	-
Облигации ОАО «ТВЗ»	9%	107,543	-	-
Облигации ОАО НПО «Сатурн»	9%	101,896	12%	16,188
Еврооблигации ОАО «Нутринвестхолдинг»	11%	100,311	11%	219,563
Облигации ООО «Патерсон инвест»	10%	100,271	-	-
Облигации ООО «Автомир-Финанс»	12%	91,003	-	-
Облигации ООО «Эйр Юнион»	13%	64,106	13%	70,330
Еврооблигации ОАО «Вымпелком- Коммуникации»	10%	56,940	-	-
Облигации ОАО «Мечел»	8%	54,946	-	-
Облигации ОАО «Лукойл»	7%	51,142	-	-
Облигации ЗАО «ТМК»	8%	44,174	-	-
Облигации ЗАО «Истлайн холдинг»	12%	35,057	-	-
Облигации ОАО «Синергия»	11%	30,442	-	-
Облигации ОАО «УК ГидроОГК»	8%	11,907	-	-
Облигации ОАО «Стальная группа Мечел»	6%	9,128	-	-
Облигации ОАО «Очаково»	9%	6,612	9%	44,275
Облигации ЗАО «РТК-Лизинг»	9%	2,425	10%	217,327
Еврооблигации ОАО «Норильский Никель»	-	-	7%	507,751
Облигации РАО «ЕЭС»	-	-	8%	322,417
Облигации ОАО «Салют-Энергия»	-	-	10%	289,644
Еврооблигации ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»	-	-	9%	189,517
Облигации ООО «Русский алюминий финансы»	-	-	8%	148,610
Еврооблигации ООО «ЕвразХолдинг»	-	-	11%	125,722
Еврооблигации ОАО «Вымпелком- Коммуникации»	-	-	8%-10%	124,289
Облигации ОАО «Челябинский Трубопрокатный Завод»	-	-	10%	121,930
Облигации ОАО «Челябинский металлургический комбинат»	-	-	11%	111,683
Облигации ОАО НПК «Иркут»	-	-	9%	98,307
Облигации ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»	-	-	10%	98,093
Еврооблигации ООО ФК «ЕвразХолдинг»	-	-	8%	72,528
Облигации ООО «Торговый дом МЕЧЕЛ»	-	-	12%	59,989
Облигации ЗАО «Истлайн»	-	-	12%	55,404
Облигации РАО «Газпром»	-	-	8%	48,520
Облигации ОАО «ОМК»	-	-	9%	41,191
Облигации ОАО «ТМК»	-	-	11%	31,488
Еврооблигации ОАО «Сибнефть»	-	-	11%	16,991
		<b>6,742,909</b>		<b>4,511,722</b>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
<b>Финансовых учреждений:</b>				
Еврооблигации ОАО АКБ «Петрокоммерц»	8%	854,384	8%	874,080
Векселя ОАО АКБ «Глобэкс»	8%	173,565	-	-
Облигации ОАО АКБ «Национальный Банк «ТРАСТ»	-	166,564	-	-
Векселя ОАО АКБ «Ак Барс»	9%	133,965	-	-
Векселя ОАО «Абсолют Банк»	-	97,830	-	-
Облигации ООО КБ «Русский Международный Банк»	-	81,217	-	55,350
Векселя ОАО АКБ «Москоммерцбанк»	11%	78,497	-	90,926
Еврооблигации ОАО АКБ «Петрокоммерц»	-	76,824	-	-
Векселя ОАО АКБ «БИН Банк»	-	75,767	-	-
Векселя ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	-	75,024	-	-
Векселя ЗАО АКБ «Национальный Резервный Банк»	-	53,433	-	-
Еврооблигации ОАО «Импэксбанк»	9%	53,320	9%	267,708
Векселя ОАО АКБ «Дальневосточный банк»	-	51,970	-	-
Векселя ООО КБ «Славинвестбанк»	-	51,903	-	-
Векселя ЗАО АКБ «Русьбанк»	-	46,850	-	-
Облигации ОАО АКБ «Центринвест»	10%	10,067	-	-
Векселя ОАО «Газпромбанк»	-	592	-	-
Векселя ОАО «Внешторгбанк»	-	-	-	112,763
Векселя ОАО АКБ «Русский Межрегиональный Банк Развития»	-	-	-	56,295
Векселя ОАО Банк «Союз»	-	-	-	55,735
Векселя ОАО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	-	-	-	37,726
Облигации ОАО «Пробизнесбанк»	-	-	11%	10,170
		<b>2,081,772</b>		<b>1,560,753</b>
<b>Местных органов власти:</b>				
Облигации Администрации Иркутской области	8%-11%	436,389	9%-11%	151,209
Облигации Правительства Республики Саха (Якутия)	8%-10%	431,831	9%-13%	24,286
Облигации Администрации Нижегородской области	9%	232,427	-	-
Облигации Администрации Красноярского края	7%	192,331	7%-11%	224,694
Облигации Администрации г. Казани	9%-10%	135,905	10%-11%	228,683
Облигации Администрации Белгородской области	8%	98,296	8%	146,409
Облигации Администрации Тверской области	8%	48,998	8%	121,703
Облигации Администрации Московской области	9%-10%	41,808	10%	1,253
Облигации Администрации Ярославской области	8%-9%	40,296	8%-13%	83,284
Облигации Администрации Кировской области	8%-9%	30,624	8%	86,946
Облигации Администрации Курганской области	9%	30,476	-	-
Облигации Правительства Республики Чувашия	8%-12%	16,788	12%	52,494

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Облигации Правительства г. Магадана	11%	10,439	-	-
Облигации Правительства г. Москвы	10%	10,067	-	-
Облигации Администрации Воронежской области	13%	8,500	13%	92,133
Облигации Администрации Республики Марий Эл	8%	1,826	-	-
Облигации Администрации Липецкой области	8%	522	-	-
Облигации Администрации Тульской области	9%	354	-	-
Облигации Администрации г. Красноярска	9%	24	6%-13%	135,053
Облигации Администрации Хабаровской области	-	-	9%-11%	276,859
Облигации Администрации г. Новосибирска	-	-	5%-12%	256,988
Облигации Администрации Одинцовского района Московской области	-	-	12%	37,273
		<b>1,767,901</b>		<b>1,919,267</b>
<b>Правительств стран:</b>				
Облигации ОФЗ	7%-9%	876,969	6%-10%	4,638,622
Облигации Министерства финансов Республики Беларусь	10%-11%	286,973	10%-14%	243,735
Еврооблигации Правительства РФ	3%-10%	27,239	5%-13%	804,857
ОВГВЗ	3%	24,259	3%	76,613
Облигации Казначейства США	-	-	4%	572,358
		<b>1,215,440</b>		<b>6,336,185</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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 187,291 тыс. руб. и 145,834 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года облигации Министерства финансов Республики Беларусь, проданные по операциям РЕПО в сумме 33,885 тыс. руб., включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки.

По состоянию на 31 декабря 2005 года облигации Казначейства США и Министерства финансов Республики Беларусь, проданные по операциям РЕПО, в сумме 606,635 тыс. руб. включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки.

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
<b>Вложения в акции:</b>		
Вложения в закрытый паевой инвестиционный фонд «Первый Ипотечный»	283,344	466,631
Обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»	240,600	-
Обыкновенные акции ОАО «Комстар»	198,299	-
Обыкновенные акции ОАО НПО «ИРКУТ»	94,069	89,354
Обыкновенные акции ОАО «Лукойл»	22,850	42,558
Обыкновенные акции ОАО ГМК «Норильский Никель»	20,400	-
Обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»	16,567	6,128
Обыкновенные акции ОАО «ММК»	10,921	7,253
Обыкновенные акции РАО «ЕЭС»	4,980	79,228
Обыкновенные акции ОАО «Таттелеком»	3,357	-
Обыкновенные акции ОАО «Хабаровскнефтепродукт»	1,939	-
Обыкновенные акции РАО «Газпром»	699	53,430
Обыкновенные акции ОАО «МГТС»	581	477
Обыкновенные акции ОАО ТНК-ВР	264	-
Привилегированные акции РАО «ЕЭС»	125	1,823
Обыкновенные акции ОАО «Черногорнефть»	20	-
Обыкновенные акции ОАО «Нижевартовскнефтегаз»	3	-
Обыкновенные акции ОАО «Автоваз»	-	258,459
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «ЮКОС»	-	89,456
Обыкновенные акции ОАО «ЮКОС»	-	56,426
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «Лукойл»	-	8,535
Обыкновенные акции ОАО «Сибнефть»	-	5,376
Обыкновенные акции ОАО «Курскэнерго»	-	1,010
Прочие	-	159
	<b>899,018</b>	<b>1,166,303</b>

## 15. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Платина	638,714	378,842
Золото	410,990	593,189
Серебро	9,358	6,009
Палладий	3,040	-
<b>Итого драгоценных металлов</b>	<b>1,062,102</b>	<b>978,040</b>

## 16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Срочные депозиты в других банках	31,937,574	26,436,710
Корреспондентские счета в других банках	31,900,799	24,702,060
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	920,628	2,856,298
<b>Итого средства в банках</b>	<b>64,759,001</b>	<b>53,995,068</b>



По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил, соответственно, 31,781 тыс. руб. и 11,667 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Группы имелись средства в трех и семи банках на суммы 45,578,592 тыс. руб. и 41,732,678 тыс. руб., соответственно, каждая из которых по отдельности превышала 10% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила, соответственно 64,759,001 тыс. руб. и 53,955,068 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств в банках включены ссуды по соглашениям обратного РЕПО на общую сумму 920,628 тыс. руб. и 2,856,298 тыс. руб. с датой погашения в течение 1-2 месяцев, соответственно. Такие ссуды обеспечены следующими ценными бумагами:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.		31 декабря 2005 года тыс. руб.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Казначейства США	762,828	731,272	1,009,095	1,005,645
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	154,543	172,356	295,290	295,315
Облигации министерства финансов Республики Беларусь	3,257	3,392	15,702	15,689
Обыкновенные акции РАО «Газпром»	-	-	771,248	1,146,365
Еврооблигации АО «Северсталь»	-	-	386,027	488,883
Еврооблигации правительства ФРГ	-	-	308,044	297,318
Облигации администрации Красноярского края	-	-	70,892	71,157
<b>Итого ссуды по соглашениям обратного РЕПО</b>	<b>920,628</b>	<b>907,020</b>	<b>2,856,298</b>	<b>3,320,372</b>

## 17. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номинальная стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.	Номинальная стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.
<b>Валютообменные контракты</b>				
Форвардные контракты	17,279,714	(15,012)	5,681,260	10,561
Фьючерсные контракты	9,815,726	(67,707)	-	-
Свопы	5,679,995	13,762	6,283,035	(39,571)
<b>Итого обязательства по валютообменным контрактам</b>		<b>(68,957)</b>		<b>(29,010)</b>
<b>Контракты по драгоценным металлам</b>				
Форвардные контракты	417,291	2,265	626,998	90,651
Свопы	3,401,216	(36,012)	1,317,911	(1,688)
<b>Итого (обязательства)/требования по контрактам по драгоценным металлам</b>		<b>(33,747)</b>		<b>88,963</b>
<b>Контракты по ценным бумагам</b>				
Форвардные контракты	460	2	-	-
<b>Итого требования по контрактам по ценным бумагам</b>		<b>2</b>		<b>-</b>
<b>Итого</b>		<b>(102,702)</b>		<b>59,953</b>

## 18. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Ссуды выданные	169,944,866	118,777,068
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,777,100	1,164,303
Авансы по финансовой аренде	269,029	401,502
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	379,299	18,809
	<u>172,370,294</u>	<u>120,361,682</u>
За минусом резерва под обесценение	(11,127,177)	(7,043,458)
<b>Всего ссуд, предоставленных клиентам</b>	<b><u>161,243,117</u></b>	<b><u>113,318,224</u></b>

По состоянию на 31 декабря 200 и 2005 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил, соответственно, 1,000,367 тыс. руб. и 829,915 тыс. руб.

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	40,541,151	25,315,386
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	17,717,623	9,539,907
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	8,291,208	2,705,644
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	8,129,991	4,194,122
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	5,906,691	4,367,209
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	4,120,106	6,533,995
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	1,532,507	1,443,094
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	296,031	2,049,668
Ссуды, обеспеченные залогом различных активов	-	975,886
Ссуды, обеспеченные прочим залогом	475,859	861,209
Необеспеченные ссуды	74,231,950	55,332,104
<b>Всего ссуд, предоставленных клиентам</b>	<b><u>161,243,117</u></b>	<b><u>113,318,224</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
<b>Анализ по секторам:</b>		
Физические лица	76,633,219	51,967,260
Торговля	17,431,803	14,923,605
Строительство	10,716,689	4,875,089
Энергетический сектор	10,033,755	4,828,137
Оборонная промышленность	5,739,680	1,434,794
Государственные органы	5,409,195	5,453,930
Производство	4,495,927	1,185,655
Финансовый сектор	3,896,406	7,131,803
Тяжелая промышленность	3,362,728	1,920,602
Гостиничный бизнес и услуги	3,197,649	11,010
Недвижимость и лизинг	3,128,835	2,993,877
Нефтегазовая промышленность	2,393,421	441,552
Пищевая промышленность	2,316,863	2,176,133
Транспортные услуги	1,551,534	1,270,990
Машиностроение	1,517,971	3,476,648
Черная металлургия	1,294,858	1,706,488

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Сельское хозяйство	962,568	131,271
Химическая промышленность	961,569	665,739
Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов	648,735	1,168,234
Цветная металлургия	540,569	10,968
Телекоммуникации	91,776	1,372,711
Здравоохранение и туризм	20,873	-
Страхование	9,204	-
Авиастроение	4,531	154,803
Прочее	4,882,759	4,016,925
<b>Всего ссуд, предоставленных клиентам</b>	<b><u>161,243,117</u></b>	<b><u>113,318,224</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг, приобретенных с обязательством последующей продажи в сумме 379,299 тыс. руб. и 18,809 тыс. руб., соответственно:

	<b>31 декабря 2006 года</b>		<b>31 декабря 2005 года</b>	
	<b>тыс. руб.</b>		<b>тыс. руб.</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Обыкновенные акции				
ОАО «Газпром»	350,143	441,170	-	-
Облигации				
ООО «Трансаэро-Финанс»	29,156	32,429	-	-
Закладные	-	-	18,809	18,654
	<b><u>379,299</u></b>	<b><u>473,599</u></b>	<b><u>18,809</u></b>	<b><u>18,654</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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 2006 и 2005 гг. максимальный кредитный риск по ссудам, предоставленным клиентам, составил 172,370,294 тыс. руб. и 120,361,682 тыс. руб., соответственно.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>31 декабря 2005 года</b>
Минимальные платежи по аренде	2,287,905	1,922,113
За вычетом доходов будущих периодов	(510,805)	(757,810)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u>1,777,100</u></b>	<b><u>1,164,303</u></b>
Текущая часть	802,018	525,238
Долгосрочная часть	975,082	639,065
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u>1,777,100</u></b>	<b><u>1,164,303</u></b>

Минимальные поступления от клиентов в будущем по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Не более одного года	888,792	909,179
Более одного года, но менее пяти лет	<u>1,399,113</u>	<u>1,012,934</u>
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b><u>2,287,905</u></b>	<b><u>1,922,113</u></b>

## 19. ИНВЕСТИЦИИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Вложения в акции и паи	3,398,882	482,416
Долговые ценные бумаги	<u>264,955</u>	<u>115,722</u>
	3,663,837	598,138
За вычетом резервов под обесценение	<u>(235,679)</u>	<u>(119,804)</u>
<b>Итого инвестиции в наличии для продажи</b>	<b><u>3,428,158</u></b>	<b><u>478,334</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. в состав акций и паев включены вложения в ипотечный закрытый паевой инвестиционный фонд в размере 2,795,333 тыс. руб. Данные вложения включают наращенный процентный доход в размере 31,754 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав инвестиций в наличии для продажи включен наращенный процентный доход в размере 1,645 тыс. руб. и 3,303 тыс. руб., соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

## 20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<b>Здания тыс. руб.</b>	<b>Оборудование и прочее тыс. руб.</b>	<b>Итого тыс. руб.</b>
<b>По первоначальной/ проиндексированной/ переоцененной стоимости</b>			
31 декабря 2004 года	<u>5,731,578</u>	<u>2,084,151</u>	<u>7,815,729</u>
Приобретения	147,321	431,544	578,865
Выбытия	(277,169)	(302,577)	(579,746)
Обесценение	(8,589)	-	(8,589)
Реорганизация Группы	<u>-</u>	<u>42,528</u>	<u>42,528</u>
31 декабря 2005 года	<u>5,593,141</u>	<u>2,255,646</u>	<u>7,848,787</u>
Приобретения	298,085	609,790	907,875
Выбытия	(120,559)	(399,610)	(520,169)
Переоценка	1,968,778	-	1,968,778
Продажа дочерней компании	(29,882)	(38,314)	(68,196)
31 декабря 2006 года	<u>7,709,563</u>	<u>2,427,512</u>	<u>10,137,075</u>

	Здания тыс. руб.	Оборудование и прочее тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>Накопленная амортизация</b>			
31 декабря 2004 года	-	886,273	886,273
Начисления за период от продолжающейся деятельности	108,435	326,207	434,642
Начисления за период от прекращенной деятельности	688	3,529	4,217
Выбытия	(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
Начисления за период от продолжающейся деятельности	189,836	286,279	476,115
Начисления за период от прекращенной деятельности	744	3,526	4,270
Выбытия	(5,434)	(275,056)	(280,490)
Списано при переоценке	(280,352)	-	(280,352)
Продажа дочерней компании	(8,331)	(31,199)	(39,530)
31 декабря 2006 года	-	1,005,623	1,005,623
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>			
31 декабря 2006 года	<b>7,709,563</b>	<b>1,421,889</b>	<b>9,131,452</b>
31 декабря 2005 года	<b>5,489,604</b>	<b>1,233,573</b>	<b>6,723,177</b>

В случае, если бы здания учитывались по исторической стоимости, пересмотренной в соответствии с МСБУ 29, их балансовая стоимость была бы представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Стоимость	2,034,783	1,858,438
Накопленная амортизация	(184,308)	(77,497)
Остаточная балансовая стоимость	<b>1,850,475</b>	<b>1,780,941</b>

## 21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	799,760	425,215
Задолженность поставщиков и прочих подрядчиков	446,845	389,147
Задолженность сотрудников	9,249	8,939
Требования по сделкам спот	3,071	8,020
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	10	65,002
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	1	60,540
Дебиторская задолженность по реализованным инвестициям	-	604,433
Прочее	32,792	66,579
	1,291,728	1,627,875
За вычетом резерва под обесценение по прочим активам	-	(9,888)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>1,291,728</b>	<b>1,617,987</b>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

Налоги к возмещению в основном представлены налогом на добавленную стоимость по лизинговым операциям.

## 22. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Срочные депозиты банков	17,180,181	8,295,891
Корреспондентские счета банков	2,503,957	2,212,030
Ссуды по соглашениям РЕПО	33,516	631,107
<b>Итого депозиты банков</b>	<b>19,717,654</b>	<b>11,139,028</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав депозитов банков включен накопленный процентный расход в размере 270,091 тыс. руб. и 34,921 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО представлены облигациями МФ Республики Беларусь, которые включены в состав финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, в размере 33,885 тыс. руб.

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.

## 23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Срочные депозиты	156,493,640	111,941,812
Депозиты до востребования	48,168,555	37,119,082
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>204,662,195</b>	<b>149,060,894</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход в размере 1,469,858 тыс. руб. и 1,098,155 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов на сумму 418,240 тыс. руб. и 133,896 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по выпущенным аккредитивам и другим операциям, относящимся к условным обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов на сумму 71,594 тыс. руб. и 18,756 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям, выпущенным Группой.

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Физические лица	63,862,938	57,159,985
Финансовый сектор	79,700,530	41,060,244
Торговля	12,367,906	7,303,938
Нефтегазовая отрасль	9,793,202	9,926,141
Цветная металлургия	9,186,203	7,442,431
Добыча и обработка драгоценных металлов и алмазов	5,873,510	867,579
Операции с недвижимостью	4,251,078	2,054,094
Региональные органы власти	2,690,773	2,092,939
Страхование	2,552,333	502,589
Строительство	2,070,836	1,213,420
Энергетика	1,560,038	847,125
Машиностроение	1,075,702	989,517
Профессиональные услуги	920,385	470,496
Общественные организации	917,581	169,104
Производство	838,616	647,184
Услуги	833,060	584,941
Здравоохранение и туризм	767,553	826,263
Добывающая промышленность	552,564	-
Транспортные услуги	486,324	1,227,532
Телекоммуникации	341,881	491,912
Пищевая промышленность	277,291	321,171
Информационные технологии	256,094	53,677
Культура и искусство	241,715	446,289
Сельское хозяйство	232,442	146,148
Средства массовой информации	181,906	-
Химическая промышленность	173,637	117,258
Издательская деятельность	87,877	213,393
Авиастроение	50,400	54,305
Оборонная промышленность	39,718	-
Жилищное строительство	33,547	50,419
Черная металлургия	31,887	3,670,258
Гостиничный бизнес	12,943	671,044
Лесное хозяйство	4,616	23,528
Геология	3,402	121,813
Прочее	2,391,707	7,294,157
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>204,662,195</u></b>	<b><u>149,060,894</u></b>

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

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Обязательства по соглашениям РЕПО (короткая позиция)	731,272	1,717,722
Производные финансовые инструменты	<u>215,900</u>	<u>122,919</u>
<b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки</b>	<b><u>947,172</u></b>	<b><u>1,840,641</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. следующие активы были проданы по соглашениям РЕПО.

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Облигации Казначейства США	731,272	1,005,645
Еврооблигации правительства ФРГ	-	297,317
Еврооблигации Правительства РФ	-	293,150
Еврооблигации АО «Северсталь»	-	121,610
<b>Итого обязательства по соглашениям РЕПО (короткая позиция)</b>	<b><u>731,272</u></b>	<b><u>1,717,722</u></b>

## 25. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Еврооблигации со сроком погашения в 2009 году	11,945,330	8,104,939
Дисконтные векселя	8,951,586	8,759,724
Процентные векселя	5,452,078	1,148,687
Еврооблигации со сроком погашения в 2007 году	4,080,641	4,436,034
Облигации со сроком погашения в 2009 году	2,744,827	832,555
Гарантированные облигации со сроком погашения в 2012 году	761,646	744,093
Бездисконтные/беспроцентные векселя	27,319	1,995,126
Депозитные сертификаты	-	23,049
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b><u>33,963,427</u></b>	<b><u>26,044,207</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 409,870 тыс. руб. и 678,711 тыс. руб., соответственно.

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

	<b>31 декабря 2006 года тыс. руб.</b>	<b>31 декабря 2005 года тыс. руб.</b>
Заработная плата персонала и премии	528,852	455,228
Резерв по неиспользованным отпускам	345,215	205,932
Задолженность перед поставщиками, подрядчиками и покупателями	196,124	128,823
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	182,224	71,133
Кредиторы по прочим операциям	131,945	34,107
Обязательства по отчислениям в фонд страхования вкладов	89,705	74,977
Обязательства по сделкам спот	12,458	4,448
Дивиденды к оплате	8,116	10,368
Прочее	121,486	54,295
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b><u>1,616,125</u></b>	<b><u>1,039,311</u></b>



## 27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения год	Ставка процента %	31 декабря 2004 года тыс. руб.
Субординированный заем КМ TECHNOLOGIES (OVERSEAS) LIMITED	руб.	2016	8	<u>3,000,000</u>
Итого субординированный заем				<u><u>3,000,000</u></u>

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств АКБ «РОСБАНК» перед всеми остальными кредиторами.

## 28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоит из 680,360,538 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая. Все акции принадлежат к одному классу и имеют право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. эмиссионный доход, составляющий 9,177,470 тыс. руб., представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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 2006 и 2005 гг. средства, не подлежащие распределению, представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с организацией Группы, 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, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются на балансе.

Резерв под обесценение аккредитивов и гарантий составил 196,379 тыс. руб. и 174,729 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, обеспеченные денежными средствами, составили 418,240 тыс. руб. и 133,896 тыс. руб., соответственно. Гарантии выпущенные, обеспеченные денежными средствами, составили 71,594 тыс. руб. и 18,756 тыс. руб., соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства кредитного характера				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	7,266,941	3,785,174	7,726,434	7,707,678
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	4,304,842	703,966	1,627,705	746,905
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	27,891,598	10,552,533	18,446,050	4,359,949
<b>Итого условные обязательства и обязательства кредитного характера</b>	<b>39,463,381</b>	<b>15,041,673</b>	<b>27,800,189</b>	<b>12,814,532</b>

**Обязательства по капитальным затратам** – По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обязательства Группы по капитальным затратам в отношении финансовой аренды составили 750,950 тыс. руб. и 872,475 тыс. руб., соответственно.

**Обязательства по договорам операционной аренды** – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом.

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Не более одного года	1,392,182	1,027,430
Более одного года, но менее пяти лет	872,758	1,052,024
Более пяти лет	243,049	457,910
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b>2,507,989</b>	<b>2,537,364</b>

**Фидуциарная деятельность** – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения 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 2006 и 2005 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 4,840,471 тыс. руб. и 7,393,671 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 357,061,386,274 штук и 3,283,527,374 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.

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим ЦБ РФ выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по кредитам физических лиц. Руководство Банка считает, что данные иски не имеют судебной перспективы, и разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием ЦБ РФ.

**Налогообложение** – Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам, и обязательствам по налогу на прибыль, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть приостановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

**Пенсионные выплаты** – В соответствии с законодательством соответствующих стран сотрудники имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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**

12 марта 2007 года Совет Директоров АКБ «РОСБАНК» одобрил дополнительный выпуск 39,435,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию. Государственную регистрацию выпуска предполагается завершить к концу апреля 2007 года.

### 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) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (д) или (е), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

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 2006 года		31 декабря 2005 года	
	тыс. руб.		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
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	65,838	12,820,238	974,382	15,677,102
- прочие связанные стороны	65,838		974,382	
Инвестиции в наличии для продажи	208,157	3,428,158	-	478,334
- прочие связанные стороны	208,157		-	
Средства в банках	62,990	64,759,001	172,891	53,995,068
- прочие связанные стороны	62,990		172,891	
Ссуды, предоставленные клиентам	2,472,456	172,370,294	3,263,373	120,361,682
- ключевой управленческий персонал Группы	761		30,909	
- прочие связанные стороны	2,471,695		3,232,464	
Резерв под обесценение	84,883	11,127,177	169,450	7,043,458
- ключевой управленческий персонал Группы	56		1,524	

	31 декабря 2006 года тыс. руб.		31 декабря 2005 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
- прочие связанные стороны	84,827		167,926	
Прочие активы	633	1,291,728	29,891	1,617,987
- прочие связанные стороны	633		29,891	
Депозиты банков	99,290	19,717,654	-	11,139,028
- прочие связанные стороны	99,290		-	
Средства клиентов	61,883,766	204,662,195	38,471,040	149,060,894
- акционеры	6,751,005		8,266	
- ключевой управленческий персонал Группы	1,070,263		141,880	
- прочие связанные стороны	54,062,498		38,320,894	
Прочие резервы	29,680	196,379	62,459	174,729
- акционеры	7,860		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	290		159	
- прочие связанные стороны	21,530		62,300	
Прочие обязательства	283,615	1,616,125	81,443	1,039,311
- акционеры	122,959		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	160,656		74,400	
- прочие связанные стороны	-		7,043	
Субординированный заем	3,000,000	3,000,000	-	-
- акционеры	3,000,000		-	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	3,891,749	27,891,598	276,068	18,446,050
- ключевой управленческий персонал Группы	17,927		-	
- прочие связанные стороны	3,873,822		276,068	
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	248,587	4,304,842	268,780	1,627,705
- прочие связанные стороны	248,587		268,780	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,483,971	7,266,941	2,989,317	7,726,434
- акционеры	393,000		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	14,482		7,627	
- прочие связанные стороны	1,076,489		2,981,690	

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	807,403	29,066,815	1,088,199	21,829,248
- акционеры	47,318		19,781	
- ключевой управленческий персонал Группы	1,740		1,246	
- прочие связанные стороны	758,345		1,067,172	
Процентный расход	3,086,360	12,923,578	1,658,205	10,879,564
- акционеры	274,182		121,569	
- ключевой управленческий персонал Группы	76,459		15,801	
- прочие связанные стороны	2,735,719		1,520,835	
Восстановление резерва под обесценение	84,567	4,247,376	31,243	1,852,920
- ключевой управленческий персонал Группы	1,468		703	
- прочие связанные стороны	83,099		30,540	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	8,722	251,627	379,781	749,562
- акционеры	(4,749)		16,544	
- прочие связанные стороны	13,471		363,237	
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	-	102,381	115,851	994,910
- прочие связанные стороны	-		115,851	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	68,927	972,448	69,904	296,434
- акционеры	(2,231)		-	
- прочие связанные стороны	71,158		69,904	
Доходы по услугам и комиссии полученные	758,538	5,954,049	823,578	4,074,487
- акционеры	29,418		351	
- ключевой управленческий персонал Группы	191		100	
- прочие связанные стороны	728,929		823,127	
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	249,378	1,060,716	163,295	973,795
- акционеры	29,418		-	
- прочие связанные стороны	219,960		163,295	

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.		Год, закончившийся 31 декабря 2005 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
Дивиденды полученные	12,487	129,837	-	61,823
- прочие связанные стороны	12,487		-	
Операционные расходы	501,783	13,229,546	185,663	11,162,243
- акционеры	-		73	
- ключевой управленческий персонал Группы	243,737		142,474	
- прочие связанные стороны	258,046		43,116	
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	243,737	6,167,565	142,474	5,356,324
- краткосрочное вознаграждение сотрудникам	243,737		142,474	

## 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.

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

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	37,271,329	37,271,329	19,455,358	19,455,358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	12,820,238	12,820,238	15,677,102	15,677,102
Средства в банках	64,759,001	64,759,001	53,995,068	53,995,068
Депозиты банков	19,717,654	19,717,654	11,139,028	11,139,028
Средства клиентов	204,662,195	204,662,195	149,060,894	149,060,894
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	947,172	947,172	1,840,641	1,840,641
Выпущенные долговые ценные бумаги	33,963,427	34,296,945	26,044,207	26,112,669

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, инвестиций в наличии для продажи и субординированного займа, не может быть достоверно оценена, поскольку в отношении таких инструментов не представляется возможным получить рыночную информацию или применить иные методы 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
	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия
50%	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 2006 года</b>				
Общий капитал	28,163,873	31,147,138	15.0%	8%
Капитал первого уровня	23,478,268	23,478,268	11.3%	4%
<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%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года Группа включила в расчет капитала полученный субординированный заем 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. Значительная часть операций Группы сконцентрирована на территории Российской Федерации.

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

Работа с физическими лицами – ведение текущих счетов физических лиц, прием вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных 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.

Операции административного характера головного офиса и региональных центров Группы, а также ряд других операций, включая операции на межбанковском финансовом рынке, рынке финансовых услуг и депозитарные операции, раскрыты в сегментной отчетности отдельно как нераспределенные суммы.

Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть баланса, исключая такие статьи, как налогообложение и прочие 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 корпоративных клиентов	Нераспределенные суммы	31 декабря 2006 года Консолидированная сумма, тыс. руб.
Процентный доход	15,112,171	10,345,804	3,608,840	29,066,815
Процентный расход	(4,626,080)	(4,360,449)	(3,937,049)	(12,923,578)
(Формирование)/возмещение резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,987,720)	(259,656)	-	(4,247,376)
Доходы по услугам и комиссии полученные	3,562,841	2,125,932	265,276	5,954,049
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(80,768)	(944,226)	(35,722)	(1,060,716)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	-	-	251,627	251,627
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	-	-	102,381	102,381
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	253,809	218,801	499,838	972,448
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	196	77,135	118,941	196,272
Дивиденды полученные	-	-	129,837	129,837
Прочие доходы	502,212	70,948	435,194	1,008,354
Внешние операционные доходы	10,736,661	7,274,289	1,439,163	19,450,113
Доходы, полученные от других сегментов	(1,604,694)	2,156,289	(551,595)	-
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>9,131,967</b>	<b>9,430,578</b>	<b>887,568</b>	<b>19,450,113</b>

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2006 года Консолиди- рованная сумма, тыс. руб.
Операционные расходы	(6,971,052)	(2,921,485)	(3,337,009)	(13,229,546)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<u>2,160,915</u>	<u>6,509,093</u>	<u>(2,449,441)</u>	<u>6,220,567</u>
Прочие резервы	-	(28,184)	(125,688)	(153,872)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<u>2,160,915</u>	<u>6,480,909</u>	<u>(2,575,129)</u>	<u>6,066,695</u>
Расход по налогу на прибыль	-	-	(2,393,171)	(2,393,171)
<b>Чистая прибыль</b>	<u>2,160,915</u>	<u>6,480,909</u>	<u>(4,968,300)</u>	<u>3,673,524</u>
Активы по сегментам	<u>81,444,860</u>	<u>86,626,399</u>	<u>125,764,360</u>	<u>293,835,619</u>
Обязательства по сегментам	<u>63,862,938</u>	<u>140,799,257</u>	<u>61,009,551</u>	<u>265,671,746</u>
<b>Прочие статьи по сегментам</b>				
Амортизационные расходы по основным средствам и нематериальным активам	(250,880)	(105,141)	(120,094)	(476,115)
Ссуды, предоставленные клиентам	76,633,219	84,609,898	-	161,243,117
Основные средства и нематериальные активы	4,811,641	2,016,501	2,303,310	9,131,452
Средства клиентов	63,862,938	140,799,257	-	204,662,195
Капитальные затраты	478,387	200,486	229,002	907,875

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпора- тивных клиентов	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2005 года Консолиди- рованная сумма, тыс. руб.
Процентный доход	9,025,728	10,460,508	2,343,012	21,829,248
Процентный расход (Формирование)/возмещение резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(3,973,687)	(5,143,358)	(1,762,519)	(10,879,564)
Доходы по услугам и комиссии полученные	(2,281,424)	507,351	(78,847)	(1,852,920)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	3,551,813	236,085	286,589	4,074,487
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	(845,711)	(128,084)	-	(973,795)
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	-	-	749,562	749,562
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	994,910	994,910
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	80,926	66,698	148,810	296,434
Дивиденды полученные	42	13,890	27,780	41,712
Прочие доходы	-	-	61,823	61,823
	878,704	24,420	238,986	1,142,110
Внешние операционные доходы	6,436,391	6,037,510	3,010,106	15,484,007
Доходы, полученные от других сегментов	485,248	2,239,490	(2,724,738)	-
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>6,921,639</b>	<b>8,277,000</b>	<b>285,368</b>	<b>15,484,007</b>
Операционные расходы	(5,471,521)	(1,504,741)	(4,185,981)	(11,162,243)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>1,450,118</b>	<b>6,772,259</b>	<b>(3,900,613)</b>	<b>4,321,764</b>
Прочие резервы	-	(17,546)	10,201	(7,345)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,450,118</b>	<b>6,754,713</b>	<b>(3,890,412)</b>	<b>4,314,419</b>
Расход по налогу на прибыль	-	-	(1,261,151)	(1,261,151)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1,450,118</b>	<b>6,754,713</b>	<b>(5,151,563)</b>	<b>3,053,268</b>
Активы по сегментам	55,243,270	62,252,007	95,561,325	213,056,602
Обязательства по сегментам	57,159,985	91,900,909	41,175,442	190,236,336
<b>Прочие статьи по сегментам</b>				
Амортизационные расходы по основным средствам и нематериальным активам	(213,848)	(58,811)	(161,983)	(434,642)
Ссуды, предоставленные клиентам	51,967,260	61,351,040	-	113,318,224
Основные средства и нематериальные активы	3,276,010	900,967	2,546,200	6,723,177
Средства клиентов	57,159,985	91,900,909	-	149,060,894
Капитальные затраты	282,071	77,573	219,221	578,865

## Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	Россия	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2006 года Консолидированная сумма, тыс. руб.
Процентный доход	26,831,053	515,331	1,720,431	29,066,815
Процентный расход (Формирование)/возмещение резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(10,403,588)	(1,907,267)	(612,723)	(12,923,578)
Доходы по услугам и комиссии полученные	5,449,934	168,745	335,370	5,954,049
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(888,960)	(9,260)	(162,496)	(1,060,716)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	307,220	(13,601)	(41,992)	251,627
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	51,265	8,750	42,366	102,381
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,261,365	(148,948)	(139,969)	972,448
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	(198,114)	3,192	391,194	196,272
Дивиденды полученные	129,837	-	-	129,837
Прочие доходы	952,143	7,678	48,533	1,008,354
<b>Внешние операционные доходы</b>	<b>19,553,459</b>	<b>(1,528,999)</b>	<b>1,425,653</b>	<b>19,450,113</b>
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	37,094,334	119,736	57,259	37,271,329
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	12,320,881	300,972	198,385	12,820,238
Драгоценные металлы	1,062,102	-	-	1,062,102
Средства в банках	12,112,116	643,461	52,003,424	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	149,524,689	5,831,850	5,886,578	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	3,171,243	574	256,341	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	2,212,847	-	-	2,212,847
Основные средства	9,108,928	16,334	6,190	9,131,452
Прочие активы	1,231,491	52,248	7,989	1,291,728
Капитальные затраты	895,129	10,740	2,006	907,875

	Россия	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2005 года Консолидированная сумма, тыс. руб.
Процентный доход	19,691,682	982,554	1,155,012	21,829,248
Процентный расход (Формирование)/возмещение резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(9,417,604)	(1,207,004)	(254,956)	(10,879,564)
Доходы по услугам и комиссии полученные	(1,670,483)	(106,979)	(75,458)	(1,852,920)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	3,768,668	80,275	225,544	4,074,487
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	(948,938)	(7,888)	(16,969)	(973,795)
Чистая прибыль от реализации инвестиций в наличии для продажи	1,143,588	(225,300)	(168,726)	749,562
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	676,811	280,794	37,305	994,910
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	181,912	116,107	(1,585)	296,434
Дивиденды полученные	(112,088)	13,300	140,500	41,712
Прочие доходы	61,823	-	-	61,823
	1,117,529	8,216	16,365	1,142,110
Внешние операционные доходы	14,492,900	(65,925)	1,057,032	15,484,007
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
Средства в банках	3,787,140	3,907,612	46,300,316	53,995,068
Ссуды, предоставленные клиентам	102,160,988	6,542,492	4,614,744	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи	448,024	29,910	400	478,334
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	329,005	-	-	329,005
Основные средства	6,705,873	8,699	8,605	6,723,177
Прочие активы	1,542,533	17,852	57,602	1,617,987
Капитальные затраты	570,314	1,550	7,001	578,865

Внешний операционный доход, активы, капитальные затраты отражены, в основном, в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

## 35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ 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* – это 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 в отношении потоков денежных средств**

*Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств* – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

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 2006 года				31 декабря 2005 года			
	Руб.	Долл. США	Евро	Драгоценные металлы	Руб.	Долл. США	Евро	Драгоценные металлы
<b>АКТИВЫ</b>								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости								
через прибыли или убытки	9.29%	9.08%	-	-	9.20%	9.30%	-	-
Средства в банках	5.35%	4.59%	7.03%	-	8.50%	3.70%	6.20%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	15.86%	13.89%	9.40%	6.25%	17.90%	11.60%	8.52%	6.02%
Инвестиции в наличии для продажи	7.48%	7.61%	-	-	16.00%	-	-	-
<b>ПАССИВЫ</b>								
Депозиты банков	7.53%	7.29%	5.25%	1.00%	5.66%	6.34%	3.84%	1.41%
Средства клиентов	5.39%	6.14%	4.09%	4.26%	8.67%	5.94%	3.90%	4.60%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.11%	7.93%	5.10%	-	7.50%	8.03%	5.25%	-
Субординированный заем	8.00%	-	-	-	-	-	-	-

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	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>							
<b>Активы, по которым начисляются проценты</b>							
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки							
	11,808,022	-	-	-	-	-	11,808,022
Средства в банках	32,173,460	146,798	537,949	-	-	-	32,858,207
Ссуды, предоставленные клиентам	11,112,960	38,964,530	46,203,756	63,449,629	1,512,242	-	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	260,463	2,763,579	-	-	3,024,042
<b>Всего активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>55,094,442</b>	<b>39,111,328</b>	<b>47,002,168</b>	<b>66,213,208</b>	<b>1,512,242</b>	<b>-</b>	<b>208,933,388</b>
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках							
	31,072,887	-	-	-	-	6,198,442	37,271,329
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки							
	1,012,216	-	-	-	-	-	1,012,216
Драгоценные металлы	1,062,102	-	-	-	-	-	1,062,102
Средства в банках	31,900,794	-	-	-	-	-	31,900,794
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	7,207	396,909	-	-	404,116
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	-	-	-	2,212,847	-	-	2,212,847
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	9,131,452	9,131,452
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	615,647	-	-	-	615,647
Прочие активы	12,321	799,769	479,638	-	-	-	1,291,728
<b>Всего активов, по которым не начисляются проценты</b>	<b>65,060,320</b>	<b>799,769</b>	<b>1,102,492</b>	<b>2,609,756</b>	<b>-</b>	<b>15,329,894</b>	<b>84,902,231</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>120,154,762</b>	<b>39,911,097</b>	<b>48,104,660</b>	<b>68,822,964</b>	<b>1,512,242</b>	<b>15,329,894</b>	<b>293,835,619</b>

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
<b>ПАССИВЫ</b>							
<b>Пассивы, по которым начисляются проценты</b>							
Депозиты банков	4,962,311	2,833,930	4,367,323	7,353,287	361	-	19,517,212
Средства клиентов и субординированный заем	49,487,427	44,073,718	36,637,394	21,978,988	7,316,113	-	159,493,640
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	731,272	-	-	-	-	-	731,272
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,370,525	6,732,547	7,972,705	8,035,078	6,825,253	-	33,936,108
<b>Всего пассивы, по которым начисляются проценты</b>	<b>59,551,535</b>	<b>53,640,195</b>	<b>48,977,422</b>	<b>37,367,353</b>	<b>14,141,727</b>	-	<b>213,678,232</b>
Депозиты банков	200,442	-	-	-	-	-	200,442
Средства клиентов и субординированный займ	48,168,555	-	-	-	-	-	48,168,555
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	215,900	-	-	-	-	-	215,900
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,319	-	-	-	-	-	27,319
Прочие резервы	193,032	3,347	-	-	-	-	196,379
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	20,657	-	-	-	20,657
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	92,450	-	-	1,455,687	1,548,137
Прочие обязательства	110,346	711,076	794,703	-	-	-	1,616,125
<b>Всего пассивы, по которым не начисляются проценты</b>	<b>48,915,594</b>	<b>714,423</b>	<b>907,810</b>	-	-	<b>1,455,687</b>	<b>51,993,514</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>108,467,129</b>	<b>54,354,618</b>	<b>49,885,232</b>	<b>37,367,353</b>	<b>14,141,727</b>	<b>1,455,687</b>	<b>265,671,746</b>
Разница между активами и пассивами	11,687,633	(14,443,521)	(1,780,572)	31,455,611	(12,629,485)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(4,457,093)	(14,528,867)	(1,975,254)	28,845,855	(12,629,485)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(4,457,093)	(18,985,960)	(20,961,214)	7,884,641	(4,744,844)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(1.5%)	(6.5%)	(7.1%)	2.7%	(1.6%)		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 года Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ:</b>							
<b>Активы, по которым начисляются проценты</b>							
Финансовые активы, учитываемые о справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	14,327,927	-	-	-	-	-	14,327,927
Средства в банках	35,348,694	51,137	431,850	-	-	-	35,831,681
Ссуды, предоставленные клиентам	10,803,424	21,917,477	40,449,490	39,648,843	498,990	-	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	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
Средства в банках	18,163,387	-	-	-	-	-	18,163,387
Инвестиции в наличии для продажи	-	-	145,490	217,122	-	-	362,612



	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2005 года Всего тыс. руб.
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	-	-	-	329,005	-	-	329,005
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	6,723,177	6,723,177
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	484,307	-	-	-	484,307
Прочие активы	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>-</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>
<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>-</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>-</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%)		

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 = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>						
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	35,228,549	1,455,458	406,198	-	181,124	37,271,329
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	9,660,253	2,834,583	8,118	9,151	308,133	12,820,238
Драгоценные металлы	-	-	-	1,062,102	-	1,062,102
Средства в банках	12,015,064	47,562,682	4,860,669	12	320,574	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	110,218,074	45,027,223	4,435,382	824,937	737,501	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	3,161,750	265,116	1,258	-	34	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	2,212,847	-	-	-	-	2,212,847
Основные средства и нематериальные активы	9,108,927	-	-	-	22,525	9,131,452
Требования по налогу на прибыль	615,647	-	-	-	-	615,647
Прочие активы	1,224,615	28,198	11,040	367	27,508	1,291,728
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>183,445,726</b>	<b>97,173,260</b>	<b>9,722,665</b>	<b>1,896,569</b>	<b>1,597,399</b>	<b>293,835,619</b>
<b>ПАССИВЫ</b>						
Депозиты банков	3,868,811	11,150,049	1,567,136	3,043,962	87,696	19,717,654
Средства клиентов и субординированный заем	113,987,731	83,880,315	7,444,151	510,872	1,839,126	207,662,195
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	25,532	881,709	12,037	15,200	12,694	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,673,648	14,952,730	336,127	-	922	33,963,427
Прочие резервы	193,183	-	-	-	3,196	196,379
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17,794	-	2,420	-	443	20,657
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1544,468	-	3,669	-	-	1,548,137
Прочие обязательства	840,678	674,042	18,606	-	82,799	1,616,125
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>139,151,845</b>	<b>111,538,845</b>	<b>9,384,146</b>	<b>3,570,034</b>	<b>2,026,876</b>	<b>265,671,746</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>44,293,881</b>	<b>(14,365,585)</b>	<b>338,519</b>	<b>(1,673,465)</b>	<b>(429,477)</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 2006 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
Дебиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	6,301,097	25,478,990	1,417,182	2,975,607	2,002,805	38,175,681
Кредиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(21,238,736)	(12,233,439)	(3,521,562)	(932,504)	(361,529)	(38,287,770)
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>(14,937,639)</b>	<b>13,245,551</b>	<b>(2,104,380)</b>	<b>2,043,103</b>	<b>1,641,276</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>29,356,242</b>	<b>(1,120,034)</b>	<b>(1,765,861)</b>	<b>369,639</b>	<b>1,211,799</b>	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Драго- ценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Всего тыс. руб.
<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
Средства в банках	2,208,976	47,593,015	3,961,409	304	231,364	53,995,068
Ссуды, предоставленные клиентам	77,187,049	32,333,076	1,757,064	832,381	1,208,654	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи	419,146	-	396	-	58,792	478,334
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	329,005	-	-	-	-	329,005
Основные средства и нематериальные активы	6,705,872	-	-	-	17,305	6,723,177
Требования по налогу на прибыль	484,129	-	178	-	-	484,307
Прочие активы	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 Всего тыс. руб.
Дебиторская 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
Кредиторская задолженность по сделкам спот и производным финансовым инструментам	<u>(24,911,417)</u>	<u>(19,633,500)</u>	<u>(3,718,313)</u>	<u>(699,575)</u>	<u>(237,787)</u>	<u>(49,200,592)</u>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<u><b>(8,741,072)</b></u>	<u><b>6,878,125</b></u>	<u><b>(1,496,288)</b></u>	<u><b>679,230</b></u>	<u><b>2,743,530</b></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>	

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 одного раза 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 принципе 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	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>					
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	37,094,334	119,736	57,259	-	37,271,329
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	12,320,881	286,973	198,385	13,999	12,820,238
Драгоценные металлы	1,062,102	-	-	-	1,062,102
Средства в банках	12,112,116	411,838	52,003,424	231,623	64,759,001
Ссуды, предоставленные клиентам	149,524,689	2,543,866	5,886,578	3,287,984	161,243,117
Инвестиции в наличии для продажи	3,171,243	574	256,341	-	3,428,158
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	2,212,847	-	-	-	2,212,847
Основные средства и нематериальные активы	9,108,928	16,334	6,190	-	9,131,452
Требования по налогу на прибыль	615,647	-	-	-	615,647
Прочие активы	1,231,491	52,248	7,989	-	1,291,728
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>228,454,278</b>	<b>3,431,569</b>	<b>58,416,166</b>	<b>3,533,606</b>	<b>293,835,619</b>
<b>ПАССИВЫ</b>					
Депозиты банков	3,833,674	2,116,981	13,211,788	555,211	19,717,654
Средства клиентов и субординированный заем	93,639,293	28,100,687	2,607,588	83,314,627	207,662,195
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения через прибыли или убытки	113,265	-	796,394	37,513	947,172
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,118,890	922	17,579,320	5,264,295	33,963,427
Прочие резервы	193,183	3,196	-	-	196,379
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17,794	-	2,863	-	20,657
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1,544,468	-	3,669	-	1,548,137
Прочие обязательства	1,516,674	2,888	96,563	-	1,616,125
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>111,977,241</b>	<b>30,224,674</b>	<b>34,298,185</b>	<b>89,171,646</b>	<b>265,671,746</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>116,477,037</b>	<b>(26,793,105)</b>	<b>24,117,981</b>	<b>(85,638,040)</b>	

	Россия	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года Всего тыс. руб.
<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
Средства в банках	3,787,140	771,675	46,300,316	3,135,937	53,995,068
Ссуды, предоставленные клиентам	102,160,988	3,410,993	4,614,744	3,131,499	113,318,224
Инвестиции в наличии для продажи	448,024	29,910	400	-	478,334
Основные средства, приобретенные для передачи в финансовую аренду	329,005	-	-	-	329,005
Основные средства и нематериальные активы	6,705,873	8,699	8,605	-	6,723,177
Требования по налогу на прибыль	484,129	-	178	-	484,307
Прочие активы	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 и субординированный займ	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>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>24,937,684</b>	<b>2,266,395</b>	<b>27,381,823</b>	<b>(31,765,636)</b>	