

**Акционерный коммерческий
Сберегательный банк
Российской Федерации
(открытое акционерное общество)**

**Финансовая отчетность и
заключение аудиторов**

31 декабря 2005 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение аудиторов

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	18
6	Новые учетные положения	23
7	Денежные средства и их эквиваленты	23
8	Торговые ценные бумаги	24
9	Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	25
10	Средства в других банках	25
11	Кредиты и авансы клиентам	26
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27
13	Дебиторская задолженность по сделкам репо	28
14	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28
15	Основные средства	30
16	Прочие активы	31
17	Средства других банков	32
18	Вклады физических лиц и средства клиентов	32
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	33
20	Прочие заемные средства	33
21	Прочие обязательства	34
22	Субординированный займ	35
23	Уставный капитал и эмиссионный доход	35
24	Нераспределенная прибыль	36
25	Процентные доходы и расходы	36
26	Комиссионные доходы и расходы	37
27	Административные и прочие операционные расходы	37
28	Налог на прибыль	38
29	Прибыль на акцию	41
30	Дивиденды	41
31	Сегментный анализ	41
32	Управление финансовыми рисками	48
33	Условные активы и обязательства	61
34	Производные финансовые инструменты	64
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	66
36	Операции со связанными сторонами	67
37	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	68
38	Коэффициент достаточности капитала	70

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Космодамианская наб. 52/5
115054, Москва
Российская Федерация
Телефон: +7 (495) 967 6000
Факс: +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество):

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

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

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

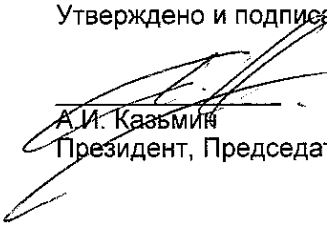
ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

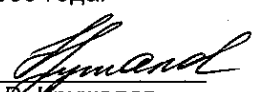
Москва, Российская Федерация
20 апреля 2006 года

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Бухгалтерский баланс

	Прим.	31 декабря 2005	31 декабря 2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	123 368 671	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		56 808 779	44 966 603
Торговые ценные бумаги	8	131 815 427	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	9	227 280 891	215 569 169
Средства в других банках	10	25 932 229	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	11	1 787 288 224	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	-	112 296
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	13	1 658 705	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	28 398 916	35 650 135
Отложенный налоговый актив	28	-	6 101 084
Основные средства	15	106 849 836	72 381 032
Прочие активы	16	23 725 839	12 683 018
ИТОГО АКТИВОВ		2 513 127 517	1 922 219 956
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	17	24 912 260	12 949 575
Вклады физических лиц	18	1 514 301 804	1 199 916 878
Средства клиентов	18	546 805 963	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	86 889 528	63 313 212
Прочие заемные средства	20	62 963 865	29 763 322
Отложенное налоговое обязательство	28	2 330 419	-
Прочие обязательства	21	14 462 112	8 573 573
Субординированный займ	22	29 393 050	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2 282 059 001	1 768 901 372
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	20 980 583	20 980 583
Эмиссионный доход	23	10 016 190	10 016 190
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(301)	(312)
Фонд переоценки зданий		15 873 431	453 397
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	4 655
Нераспределенная прибыль	24	184 198 613	121 864 071
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		231 068 516	153 318 584
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 513 127 517	1 922 219 956

Утверждено и подписано от имени Правления 20 апреля 2006 года.


 А.И. Казымир
 Президент, Председатель Правления


 А.В. Кружалов
 Главный бухгалтер

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Отчет о прибылях и убытках

	Прим.	2005	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	25	245 521 854	166 734 284
Процентные расходы	25	(89 148 954)	(84 930 051)
Чистые процентные доходы		156 372 900	81 804 233
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(19 601 682)	(15 790 772)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		136 771 218	66 013 461
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		16 144 622	13 862 219
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 709	2 830 446
Доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	14	4 180 969 (730 563)	- 5 017 305
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		5 920 153	(1 598 441)
Комиссионные доходы	26	36 929 702	26 198 106
Комиссионные расходы	26	(1 146 784)	(741 559)
Прочие операционные доходы		3 920 700	2 093 217
Операционные доходы		201 994 726	113 674 754
Административные и прочие операционные расходы	27	(114 373 230)	(90 587 654)
Прибыль до налогообложения		87 621 496	23 087 100
Расходы по налогу на прибыль	28	(21 813 964)	(4 919 463)
Прибыль за год		65 807 532	18 167 637
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	29	3 454	949

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Остаток на 31 декабря 2003 года, отраженный ранее		20 980 583	10 016 190	(312)	474 987	–	103 401 715	134 873 163
Перевод ценных бумаг в категорию ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		–	–	–	–	–	2 972 722	2 972 722
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		–	–	–	–	2 635 312	–	2 635 312
Скорректированный остаток на 1 января 2004 года		20 980 583	10 016 190	(312)	474 987	2 635 312	106 374 437	140 481 197
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи:								
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости		–	–	–	–	(630 942)	–	(630 942)
- Выбытия		–	–	–	–	(2 830 446)	–	(2 830 446)
Основные средства:								
-Амортизация фонда переоценки зданий		–	–	–	(28 408)	–	28 408	–
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	28	–	–	–	6 818	830 731	(6 818)	830 731
Прибыль за год (пересчитанные данные)		–	–	–	–	–	18 167 637	18 167 637
Дивиденды объявленные	30	–	–	–	–	–	(2 699 593)	(2 699 593)
Остаток на 31 декабря 2004 года (пересчитанные данные)		20 980 583	10 016 190	(312)	453 397	4 655	121 864 071	153 318 584
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи:								
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости		–	–	–	–	(1 416)	–	(1 416)
- Выбытия		–	–	–	–	(4 709)	–	(4 709)
Основные средства:								
-Переоценка зданий	15	–	–	–	20 316 636	–	–	20 316 636
-Амортизация фонда переоценки зданий		–	–	–	(27 118)	–	27 118	–
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	28	–	–	–	(4 869 484)	1 470	(6 508)	(4 874 522)
Прибыль за год		–	–	–	–	–	65 807 532	65 807 532
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	23	–	–	11	–	–	–	11
Дивиденды объявленные	30	–	–	–	–	–	(3 493 600)	(3 493 600)
Остаток на 31 декабря 2005 года		20 980 583	10 016 190	(301)	15 873 431	–	184 198 613	231 068 516

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2005	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		240 035 498	173 175 425
Проценты уплаченные		(85 975 914)	(83 684 506)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		13 285 689	23 310 972
(Расходы уплаченные) / доходы полученные по операциям с иностранной валютой		(694 257)	5 100 101
Комиссии полученные		36 759 581	26 198 106
Комиссии уплаченные		(1 146 784)	(1 404 036)
Прочие полученные операционные доходы		2 953 776	1 906 116
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(100 207 885)	(80 845 285)
Уплаченный налог на прибыль		(17 275 091)	(8 668 826)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		87 734 613	55 088 067
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(11 842 176)	53 927 005
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(14 840 273)	11 301 301
Чистый прирост по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		(15 960 399)	(27 339 030)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(18 142 573)	67 327 122
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(496 906 671)	(521 039 725)
Чистый прирост по дебиторской задолженности по сделкам «репо»		(1 042 751)	-
Чистый прирост по прочим активам		(10 302 665)	(3 442 271)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		11 975 303	(22 679 333)
Чистый прирост по вкладам физических лиц		316 112 687	228 215 004
Чистый прирост по средствам клиентов		112 316 026	232 277 968
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		24 113 692	(10 523 126)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		1 698 952	(796 236)
Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(15 086 235)	62 316 746
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		108 834	21 952 314
Приобретение основных средств	15	(26 011 675)	(16 290 865)
Выручка от реализации основных средств	15	1 131 540	822 237
Дивиденды полученные		203 839	70 661
Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(24 567 462)	6 554 347
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		32 229 271	925 168
Проценты уплаченные по прочим заемным средствам		(1 004 186)	(878 396)
Полученные средства от привлечения субординированного займа		28 340 000	-
Проценты уплаченные по субординированному займу		(901 556)	-
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		11	-
Дивиденды уплаченные	30	(3 476 737)	(2 687 215)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		55 186 803	(2 640 443)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(1 301 426)	(51 906)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		14 231 680	66 178 744
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		109 136 991	42 958 247
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	123 368 671	109 136 991

Примечания на страницах с 5 по 70 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («ЦБ РФ»), которому по состоянию на 31 декабря 2005 года принадлежало 63,76% обыкновенных акций Банка или 60,57% от всех выпущенных акций Банка.

Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель ЦБ РФ. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка. Два заместителя Председателя ЦБ РФ являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной ЦБ РФ, с 1991 года.

21 июня 2004 года Банк обратился за разрешением участвовать в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. 29 декабря 2004 года, после проверки Банка на предмет соответствия требованиям государственной программы страхования вкладов населения, ЦБ РФ официально принял положительное решение о включении Банка в государственную систему страхования вкладов, на основе которого 11 января 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов населения. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной структурой «Агентство по страхованию вкладов» возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи. До принятия государственной программы страхования вкладов возврат депозитов, размещенных физическими лицами в Банке, был в полном объеме гарантирован государством. После того, как Банк был включен в систему страхования вкладов, вклады физических лиц, открытые до 1 октября 2004 года, сохраняют защиту государственной гарантии до 1 января 2007 года в полном объеме. Вклады физических лиц, открытые после 1 октября 2004 года, обеспечены гарантией в рамках общего порядка страхования вкладов в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имеет 17 (2004: 17) территориальных банков, 992 (2004: 994) отделения территориальных банков и 19 261 (2004: 19 211) филиалов в Российской Федерации. В течение 2005 года среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 235 116 человек (2004: 228 531 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее по тексту – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция и экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации. В России иногда происходит падение уровня доверия к банковскому сектору и наблюдается снижение ликвидности.

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на эффект инфляции, переоценку основных средств, оценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, а также всех производных финансовых инструментов. Банк осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с российскими нормативными актами, регулирующими деятельность банков. Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе этих бухгалтерских записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. *Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение. Отражение финансовых инструментов по их первоначальной стоимости осуществляется в редких случаях.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда организация становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Драгоценные металлы. Золото и другие драгоценные металлы учитываются на дату составления баланса по последнему Лондонскому фиксингу. Драгоценные металлы включены в состав прочих активов.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, в отчетном периоде, когда они возникли. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат.

Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках. Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

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

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

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

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение активов после завершения всех необходимых процедур по полному или частичному возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, гарантии, обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии. Гарантии выданные представляют собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же уровню кредитного риска, как и кредиты. Комиссионные доходы по гарантиям амортизируются методом равномерного начисления в течение срока действия гарантии. При определении резерва под гарантии выданные руководство на основании анализа всей имеющейся у него информации производит на каждую отчетную дату оценку расходов, которые, возможно, будут необходимы для урегулирования обязательств Банка по выданным гарантиям. Сумма расходов и общий финансовый эффект оценивается руководством на основании анализа аналогичных операций и информации об истории прошлых убытков по выданным гарантиям.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости откладываются на счетах собственных средств акционеров до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств акционеров на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Отнесение ценных бумаг к другой категории в бухгалтерском балансе не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства. Здания отражаются по справедливой стоимости, как описано ниже. Оборудование учитывается по стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Переоценка основных средств по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2005 года. Переоценка основывается на отчетах независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. В основу оценки была положена оценка по справедливой стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимостей: стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации:

Здания:	2,5-4,5%;
Офисное и компьютерное оборудование:	25%; и
Автомобили и другие основные средства:	18%.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Средства других банков. Средства других банков учитываются, начиная с момента выдачи Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Вклады физических лиц и средства клиентов. Вклады физических лиц и средства клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства являются среднесрочными и долгосрочными средствами, привлеченными Банком на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк выкупает свои прочие заемные средства, то они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов/(расходов) от досрочного урегулирования задолженности.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные валютообменные контракты и форвардные контракты с драгоценными металлами, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы или расходы как доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и прочие операционные доходы. Банк не применяет учет хеджирования.

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность наращивается, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Дивиденды выше этого минимального уровня определяются на ежегодном собрании акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк выкупает собственные акции, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги.

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям.

На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28,7825 рублей за 1 доллар США (2004 г.: 27,7487 рублей за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 33. Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя ценности, хранящиеся в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Условные активы. Условные активы – это активы, которые, возможно, могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Банка. Условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе Банка, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

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

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

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

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

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегменты, в которых были достигнуты наибольшие показатели прибыли от предоставления услуг клиентам и чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года. Ниже представлены основные реклассификации данных 2004 года для целей их представления в финансовой отчетности за 2005 год:

Статья отчетности – как отражалось ранее	Статья отчетности – после реклассификации	Сумма (в тыс. российских рублей)	Комментарий
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие активы	4 481 389	Драгоценные металлы и средства с ограниченным правом использования перенесены в статью «Прочие активы»
Вклады физических лиц	Средства клиентов	9 438 660	Остатки по счетам предпринимателей без образования юридического лица перенесены в статью «Средства клиентов»
Выпущенные долговые ценные бумаги	Прочие заемные средства	27 781 693	Долгосрочные займы были перенесены в статью «Прочие заемные средства»

Данная финансовая отчетность была утверждена Правлением к выпуску 20 апреля 2006 года. Последующие изменения должны быть утверждены соответствующим уполномоченным органом.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Банка также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением особых обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения, или продажа или реклассификация связана с отдельным случаем, который находится вне контроля Банка), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой, а не по амортизируемой стоимости. Если вся категория удерживаемых до погашения инвестиций будет реклассифицирована, их балансовая стоимость увеличится на 25 102 431 тысячу рублей, и при этом делается соответствующая проводка по увеличению фонда переоценки данных активов по справедливой стоимости в составе собственных средств на соответствующую сумму за вычетом отложенного налога в сумме 6 024 583 тысячи рублей.

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

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Банк определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, является ли снижение действительно значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Банк, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, изменения технологий, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, для определения произошедшего, но не выявленного убытка по таким кредитам используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам. В некоторых случаях учетные системы Банка не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Руководство также совершенствует систему бухгалтерского учета Банка для того, чтобы в полном объеме собирать информацию, необходимую для оценки обесценения кредитов и авансов. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 33.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой цены является рыночная цена. Расчет справедливой цены финансовых инструментов проводится Банком на основе доступной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая цена производных финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся информация, однако некоторые области требуют оценки руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую цену. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной продаже и, таким образом, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

Уровень достаточности капитала. Уровень достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в апреле 1998 года) (или «Базельским соглашением»). Эти требования допускают возможность различных трактовок и при принятии решения о включении, исключении и/или классификации значений при расчете уровня достаточности капитала требуют применения профессионального суждения руководства.

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Банка является Центральный Банк Российской Федерации (см. Примечание 1). Так как Банк применил пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», примечания в этом финансовом отчете раскрывают операции с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными учреждениями. В данный момент государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 36 и 37.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2005 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были применены ретроспективно с учетом корректировок в отношении нераспределенной прибыли на 1 января 2004 года, если не указано иное.

МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2003 году) «Представление финансовой отчетности». В данной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

МСФО (IAS) 8 (пересмотренный в 2003 году) «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки». В настоящее время Банк вносит все добровольные изменения в учетную политику ретроспективно. Сравнительные данные корректируются в соответствии с новой учетной политикой. Все существенные ошибки в настоящее время корректируются ретроспективно в первой подготовленной после обнаружения ошибки финансовой отчетности.

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

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

МСФО (IAS) 33 (пересмотренный в 2003 году) «Прибыль на акцию». МСФО (IAS) 33 был пересмотрен с целью включения дополнительных инструкций и наглядных примеров для наиболее сложных случаев. У Банка не было необходимости менять свою учетную политику с учетом новых инструкций.

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

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный в 2003 году) «Финансовые инструменты: признание и оценка». Термин «предоставленные кредиты и дебиторская задолженность» был изменен на «кредиты и дебиторская задолженность». Теперь эта категория включает предоставленные или приобретенные кредиты и дебиторскую задолженность, по которым отсутствуют котировки активного рынка. Банк пересмотрел свою учетную политику и теперь может классифицировать все финансовые инструменты при первоначальном признании как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счета прибылей и убытков. Последующий перенос финансовых инструментов в категорию или из категории «ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках» запрещается. В настоящее время Банк отражает прибыли и убытки по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, в составе собственных средств, а не в отчете о прибылях и убытках, как это было прежде.

Как предусмотрено данным стандартом, Банк классифицировал такие финансовые инструменты, как облигации федерального займа (ОФЗ), корпоративные облигации и Еврооблигации Российской Федерации, в категории «ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках», «имеющихся в наличии для продажи» или «удерживаемых до погашения» на дату начала применения пересмотренного МСФО 39. Часть портфеля ценных бумаг, которые ранее отражались в бухгалтерском балансе как кредиты и авансы выданные, была переклассифицирована в категорию «ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках» на основании дополнений к пересмотренному МСФО 39 (версия, не предусматривающая ограничений в отношении классификации по справедливой стоимости).

Банк пересмотрел свою политику в отношении прекращения признания финансовых активов. Согласно первоначальному варианту МСФО 39 прекращение признания осуществлялось на основе нескольких принципов. В новом варианте МСФО 39 сохраняются два основных принципа – риски и выгоды и контроль, но при этом оценка передачи рисков и выгод должна предшествовать оценке передачи контроля. Кроме того, в пересмотренном МСФО 39 было раскрыто, что расчет обесценения основывается на принципе понесенных убытков. В соответствии с переходными положениями стандарта пересмотренная учетная политика применяется ретроспективно.

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

Собственные средства на 1 января 2004 года увеличились на 5 608 034 тысяч рублей в результате применения вышеуказанных новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций. Ниже представлен результат применения новых или пересмотренных стандартов на изменения в составе собственных средств в 2004 году:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого собственных средств
Баланс на 1 января 2004 года (отраженный ранее)	134 873 163
Перевод ценных бумаг в категорию ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	2 972 722
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 635 312
Баланс на 1 января 2004 года (пересчитанные данные)	140 481 197
Изменения в фонде переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (пересчитанные данные)	(3 461 388)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в составе собственных средств (пересчитанные данные)	830 731
Прибыль за год (пересчитанные данные)	18 167 637
Дивиденды объявленные	(2 699 593)
Баланс на 31 декабря 2004 года (пересчитанные данные)	153 318 584

Вышеуказанные корректировки отражают влияние реклассификации котируемых ценных бумаг, отнесенных ранее в категорию «кредиты и авансы выданные» и учитывавшихся по амортизированной стоимости в сумме 21 541 768 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2004 года (на 1 января 2004 года: 16 119 124 тысячи рублей), в категорию «ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках» в сумме 23 971 970 тысяч рублей на ту же дату (на 1 января 2004 года: 20 030 600 тысяч рублей) и влияние реклассификации котируемых ценных бумаг, отнесенных ранее в категорию «кредиты и авансы выданные», учитывавшихся по амортизированной стоимости, в сумме 106 171 тысяча рублей по состоянию на 31 декабря 2004 года (на 1 января 2004 года: 19 827 200 тысяч рублей), в категорию «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаемые по справедливой стоимости в сумме 112 296 тысяч рублей на ту же дату (на 1 января 2004 года: 23 294 715 тысяч рублей). Эффект этих корректировок на отчет о прибылях и убытках за 2004 год представлен ниже. Часть этих кредитов и авансов выданных была классифицирована в категорию «ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках» на основании дополнений к пересмотренному МСФО 39 (версия, не предусматривающая ограничений в отношении классификации по справедливой стоимости).

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

Ниже представлен результат применения новых или пересмотренных стандартов на отчет о прибылях и убытках за 2004 год:

	2004 (отраженный ранее)	Корректировка в результате применения новых или пересмотренных стандартов	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	166 734 284	-	166 734 284
Процентные расходы	(84 930 051)	-	(84 930 051)
Чистый процентный доход	81 804 233	-	81 804 233
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(15 790 772)	-	(15 790 772)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	66 013 461	-	66 013 461
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	15 343 493	(1 481 274)	13 862 219
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2 830 446	-	2 830 446
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	5 017 305	-	5 017 305
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(1 598 441)	-	(1 598 441)
Комиссионные доходы	26 198 106	-	26 198 106
Комиссионные расходы	(741 559)	-	(741 559)
Прочие операционные доходы	2 093 217	-	2 093 217
Операционные доходы	115 156 028	(1 481 274)	113 674 754
Административные и прочие операционные расходы	(90 587 654)	-	(90 587 654)
Прибыль до налогообложения	24 568 374	(1 481 274)	23 087 100
Расходы по налогу на прибыль	(5 281 787)	362 324	(4 919 463)
Прибыль за год	19 286 587	(1 118 950)	18 167 637

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

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

Ниже представлен результат применения новых или пересмотренных стандартов на изменения в балансе Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	2004 (отраженный ранее)	Корректировка в результате применения новых или пересмотренных стандартов	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	109 136 991	-	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	44 966 603	-	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	215 569 169	215 569 169
Средства в других банках	10 576 697	-	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	1 298 006 237	-	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	191 597 199	(191 484 903)	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	35 650 135	35 650 135
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	57 298 074	(57 298 074)	-
Отложенный налоговый актив	6 685 802	(584 718)	6 101 084
Основные средства	72 381 032	-	72 381 032
Прочие активы	12 683 018	-	12 683 018
ИТОГО АКТИВОВ	1 920 368 347	1 851 609	1 922 219 956
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	12 949 575	-	12 949 575
Вклады физических лиц	1 199 916 878	-	1 199 916 878
Средства клиентов	454 384 812	-	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	63 313 212	-	63 313 212
Прочие заемные средства	29 763 322	-	29 763 322
Прочие обязательства	8 573 573	-	8 573 573
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1 768 901 372	-	1 768 901 372
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	20 980 583	-	20 980 583
Эмиссионный доход	10 016 190	-	10 016 190
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(312)	-	(312)
Фонд переоценки зданий	453 397	-	453 397
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	4 655	4 655
Нераспределенная прибыль	120 017 117	1 846 954	121 864 071
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	151 466 975	1 851 609	153 318 584
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	1 920 368 347	1 851 609	1 922 219 956

6 Новые учетные положения

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

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – Возможность оценки по справедливой стоимости. Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счета прибылей и убытков («финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках»). Пересмотренный вариант изменил определение «финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках», и ограничил возможность по включению любых финансовых инструментов в эту категорию.

МСФО 39 (пересмотренный вариант) - Договоры финансовой гарантии. Выпущенные финансовые гарантии, за исключением тех, которые ранее были отнесены к страховым договорам, должны признаваться по справедливой стоимости и впоследствии оцениваться по наибольшей из (i) неамортизированной стоимости полученных по условиям договоров и отложенных комиссий и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу. Новый МСФО 7 расширил объем обязательной к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов. Он заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данный момент Банк оценивает, какое влияние новый МСФО 7 и поправки к МСФО 1 окажут на отражение информации в финансовой отчетности.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Наличные средства	58 281 759	45 271 165
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	26 946 095	41 667 705
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	14 551 561	1 932 558
- других стран	23 589 256	20 265 563
Итого денежных средств и их эквивалентов	123 368 671	109 136 991

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 36 и 37.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Облигации федерального займа (ОФЗ)	52 661 881	32 582 435
Еврооблигации Российской Федерации	35 956 096	48 569 256
Облигации ЦБ РФ	24 461 159	904 534
Муниципальные облигации и облигации местных органов власти	7 423 572	27 286 179
Корпоративные облигации	5 619 056	2 008 527
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	5 194 514	1 482 740
Корпоративные акции	499 149	4 203 023
Итого торговых ценных бумаг	131 815 427	117 036 694

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле банка – с февраля 2006 г. по ноябрь 2021 г. (2004 г.: с марта 2005 г. по октябрь 2018 г.); ставка купона по ОФЗ составляет 6% - 10% (2004 г.: 6% - 13%) и доходность к погашению – от 4% до 7% (2004 г.: от 3% до 11%), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения Еврооблигаций – с июня 2007 г. по март 2030 г. (2004 г.: с марта 2005 г. по март 2030 г.); ставка купона по Еврооблигациям составляет 5% - 13% (2004 г.: 5% - 13%) и доходность к погашению – от 5% до 6% (2004 г.: от 3% до 7%), в зависимости от выпуска.

Облигации ЦБ РФ являются беспроцентными ценными бумагами, выпущенными с дисконтом. Срок погашения данных облигаций – в июне 2009 года (2004 г.: в июле 2005 года) и доходность к погашению – 5% (2004 г.: 5%).

Муниципальные облигации и облигации местных органов власти представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными и местными органами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций – с апреля 2006 г. по декабрь 2014г. (2004 г.: с февраля 2005 г. по декабрь 2014 г.); ставка купона по ним составляет 7% - 17% (2004 г.: 8% - 17%) и доходность к погашению от 3% до 11% (2004 г.: от 2% до 13%), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций – с февраля 2006 г. по ноябрь 2012 г. (2004 г.: с февраля 2005 г. по декабрь 2009 г.); ставка купона по ним составляет 7% - 15% (2004 г.: 8% - 17%) и доходность к погашению от 6% до 13% (2004 г.: от 5% до 13%), в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами на предъявителя с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. ОВГВЗ приобретаются с дисконтом к номиналу и имеют 3% ставку купона. Срок погашения данных облигаций – с мая 2006 г. по май 2011 г. (2004 г.: с мая 2006 г. по май 2011 г.) и доходность к погашению – от 5% до 6% (2004 г.: от 5% до 6%), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлен в Примечании 32. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечаниях 36 и 37.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках

	2005	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	178 500 203	193 879 907
Муниципальные облигации и облигации местных органов власти	32 408 493	72 142
Корпоративные акции	12 671 785	8 380 692
Корпоративные облигации	3 683 676	3 639 870
Еврооблигации Российской Федерации	16 734	9 596 558
Итого прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 280 891	215 569 169

Срок погашения ОФЗ – с февраля 2006г. по ноябрь 2021г. (2004 г.: с марта 2005 г. по август 2018 г.); ставка купона по ОФЗ составляет 6% - 10% (2004 г.: 6% - 13%) и доходность к погашению – от 4% до 7% (2004 г.: от 3% до 8%), в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации и облигации местных органов власти имеют срок погашения с марта 2006 г. по декабрь 2014г. (2004 г.: июль 2006г.); ставка купона по ним составляет 9% - 17% (2004 г.: 14%) и доходность к погашению от 3% до 11% (2004 г.: 14%), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные облигации имеют срок погашения с марта 2007 г. по июль 2010 г. (2004 г.: с июня 2006 г. по июль 2013 г.); ставка купона по ним составляет 8% - 15% (2004 г.: 10% - 14%) и доходность к погашению от 5% до 13% (2004 г.: от 10% до 17%), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации имеют срок погашения в марте 2030 г. (2004 г.: с июля 2018 г. по март 2030 г.); ставка купона по Еврооблигациям составляет 5% (2004 г.: 5% - 13%) и доходность к погашению – 6% (2004 г.: 7%).

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, представлен в Примечании 32. Информация в отношении прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 37.

10 Средства в других банках

	2005	2004
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Краткосрочные депозиты в других банках	23 189 270	8 032 179
Договоры обратного репо с другими банками	2 742 959	2 544 518
Просроченные размещенные средства в других банках	-	1 900
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	-	(1 900)
Итого средств в других банках	25 932 229	10 576 697

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства в других банках в сумме 2 742 959 тысяч рублей (2004 г.: 2 544 518 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам репо со справедливой стоимостью 2 902 899 тысяч рублей (2004 г.: 2 252 819 тысяч рублей).

10 Средства в других банках (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	(1 900)	(76 900)
Средства в других банках, списанные в течение года как безнадежные	1 900	75 000
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	-	(1 900)

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 25 932 229 тысяч рублей (2004 г.: 10 576 697 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 36 и 37.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Текущие кредиты	1 856 803 176	1 357 637 562
Просроченные кредиты	19 723 473	19 727 722
Договоры обратного репо	3 839 710	-
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(93 078 135)	(79 359 047)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 787 288 224	1 298 006 237

Просроченные кредиты представляют собой сумму платежей по кредитам, которые просрочены по сравнению с их контрактным сроком, и не включают в себя весь непогашенный остаток ссуд с просроченным платежом.

По состоянию на 31 декабря 2005 года кредиты и авансы клиентам в сумме 3 839 710 тысяч рублей (2004 г.: ноль) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «репо» со справедливой стоимостью 4 226 544 тысячи рублей (2004 г.: ноль).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	79 359 047	66 559 980
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	19 601 682	15 790 772
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(5 882 594)	(2 991 705)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	93 078 135	79 359 047

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	467 832 784	24,9	265 751 772	19,3
Торговля	405 490 914	21,6	299 159 621	21,7
Услуги	190 506 039	10,1	107 192 945	7,8
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	159 428 332	8,5	123 539 954	9,0
Машиностроение	135 887 258	7,2	125 228 820	9,1
Нефтегазовая и химическая отрасли	123 466 860	6,6	109 251 667	7,9
Энергетика	69 938 861	3,7	49 207 377	3,6
Металлургия	69 498 084	3,7	81 950 392	5,9
Строительство	54 536 141	2,9	51 140 827	3,7
Телекоммуникации	48 563 580	2,6	59 063 106	4,3
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	33 848 765	1,8	44 278 031	3,2
Деревообрабатывающая промышленность	19 208 393	1,0	23 360 609	1,7
Государственные и муниципальные учреждения	10 450 106	0,5	7 884 805	0,6
Прочее	91 710 242	4,9	30 355 358	2,2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	1 880 366 359	100,0	1 377 365 284	100,0

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Банка было 10 заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 17 100 000 тысяч рублей (2004 г.: 10 заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 11 000 000 тысяч рублей). Общий объем этих кредитов составляет 311 442 688 тысяч рублей или 16,6% от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2004 г.: 297 153 550 тысяч рублей или 21,6%).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 1 787 288 224 тысячи рублей (2004 г.: 1 298 006 237 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 36 и 37.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004 (пересчитанные данные)
Еврооблигации Российской Федерации	-	112 296
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	112 296

По состоянию на 31 декабря 2004 года Еврооблигации Российской Федерации имели срок погашения в 2005 г., ставку купона 8,8% и доходность к погашению 4,1%.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по долговым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые были выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 37.

13 Дебиторская задолженность по сделкам репо

Дебиторская задолженность по сделкам репо включает ценные бумаги, проданные по договорам репо, которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. См. Примечание 17.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Еврооблигации Российской Федерации	1 658 705	-
Итого дебиторской задолженности по сделкам репо	1 658 705	-

По состоянию на 31 декабря 2005 года Еврооблигации Российской Федерации имели срок погашения в июле 2018 г., ставку купона 11,1% и доходность к погашению 6,4%.

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 37.

14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004 (пересчитанные данные)
Еврооблигации Российской Федерации	28 398 916	35 650 135
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	28 398 916	35 650 135

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004 (пересчитанные данные)
Балансовая стоимость на 1 января	35 650 135	37 588 991
Наращенные процентные доходы	5 105 034	5 273 871
Полученные проценты по купонным выплатам	(4 951 143)	(5 029 535)
Реализация ценных бумаг	(8 761 684)	-
Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам	1 356 574	(2 183 192)
Балансовая стоимость на 31 декабря	28 398 916	35 650 135

14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

В декабре 2005 года Банк реализовал часть Еврооблигаций Российской Федерации, классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, номинальной стоимостью 307 100 тысяч долларов США и сроком погашения в июле 2018 года. Данные ценные бумаги были предоставлены в качестве обеспечения по займу, полученному от иностранного контрагента, материнская компания которого впоследствии начала процедуру банкротства в США. В результате расчетов, произведенных с данным контрагентом, Банк отразил доход от операций с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, в размере 4 180 969 тысяч рублей. Условный актив в размере 3 457 202 тысячи рублей, представляющий собой дебиторскую задолженность к получению в результате этой сделки, не был отражен в данной финансовой отчетности. См. также Примечание 33.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составила 53 501 347 тысяч рублей (2004 г.: 62 760 259 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

15 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Первоначальная стоимость или оценка на 1 января 2004 года		51 689 933	22 104 984	7 408 277	3 847 071	85 050 265
Накопленная амортизация		(6 446 861)	(8 889 832)	(4 086 159)	–	(19 422 852)
Остаточная стоимость на 1 января 2004 года		45 243 072	13 215 152	3 322 118	3 847 071	65 627 413
Приобретения		3 615 392	8 112 274	909 827	3 653 372	16 290 865
Переводы		3 031 185	–	–	(3 031 185)	–
Выбытия		(484 400)	(330 100)	(488 300)	(91 813)	(1 394 613)
Амортизационные отчисления	27	(2 299 907)	(5 529 287)	(885 815)	–	(8 715 009)
Выбытия амортизации		77 982	177 455	316 939	–	572 376
Переводы амортизации		–	(958 297)	958 297	–	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года		49 183 324	14 687 197	4 133 066	4 377 445	72 381 032
Первоначальная стоимость или оценка на 31 декабря 2004 года		57 852 110	29 887 158	7 829 804	4 377 445	99 946 517
Накопленная амортизация		(8 668 786)	(15 199 961)	(3 696 738)	–	(27 565 485)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года		49 183 324	14 687 197	4 133 066	4 377 445	72 381 032
Приобретения		5 383 637	12 395 308	1 805 898	6 426 832	26 011 675
Переводы		3 387 307	–	–	(3 387 307)	–
Выбытия		(473 953)	(1 414 209)	(639 170)	(28 805)	(2 556 137)
Амортизационные отчисления	27	(2 494 555)	(7 081 609)	(1 099 648)	–	(10 675 812)
Выбытия амортизации		97 604	910 743	364 095	–	1 372 442
Переоценка зданий		20 316 636	–	–	–	20 316 636
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года		75 400 000	19 497 430	4 564 241	7 388 165	106 849 836
Первоначальная стоимость или оценка на 31 декабря 2005 года		75 400 000	40 868 257	8 996 532	7 388 165	132 652 954
Накопленная амортизация		–	(21 370 827)	(4 432 291)	–	(25 803 118)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года		75 400 000	19 497 430	4 564 241	7 388 165	106 849 836

15 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов Банка. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

По состоянию на 31 декабря 2005 года независимой фирмой профессиональных оценщиков была проведена оценка зданий. Оценка была основана на расчете справедливой стоимости оцениваемых объектов. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием соответствующих методик оценки и исходя из наблюдаемых на активном рынке рыночных цен. Вышеуказанная остаточная стоимость включает сумму 20 316 636 тысяч рублей, которая представляет сумму переоценки зданий Банка. Средний оставшийся срок службы зданий составил 30 лет.

По состоянию на 31 декабря 2005 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 7 641 998 тысяч рублей (2004 г.: 6 887 663 тысячи рублей); автомобили и другое оборудование включают полностью амортизированное имущество на сумму 2 596 747 тысяч рублей (2004 г.: 2 408 456 тысяч рублей).

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Дебиторская задолженность по пластиковым картам		11 889 066	3 504 705
Драгоценные металлы		3 969 676	3 338 326
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		1 802 221	1 226 911
Расходы будущих периодов		1 538 983	823 569
Торговая дебиторская задолженность и авансовые платежи		1 418 634	1 514 616
Форвардные контракты по драгоценным металлам	34	760 634	203 712
Денежные средства с ограниченным правом использования		655 583	1 143 063
Валютные форвардные контракты	34	83 664	1 967
Прочее		1 607 378	926 149
Итого прочих активов		23 725 839	12 683 018

По состоянию на 31 декабря 2005 года дебиторская задолженность по пластиковым картам в сумме 11 889 066 тысяч рублей (2004 г.: 3 504 705 тысяч рублей) представляет собой дебиторскую задолженность международных платежных систем по операциям клиентов Банка по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Денежные средства с ограниченным правом использования представляют собой остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках, размещенные Банком по поручению его клиентов. Банк получил от клиентов целевые депозиты на такую же сумму, которая отражена по статье «Средства клиентов». См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

17 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	22 833 359	11 847 388
Текущие срочные депозиты других банков	607 214	1 102 187
Договоры репо с другими банками	1 471 687	-
Итого средств других банков	24 912 260	12 949 575

По состоянию на 31 декабря 2005 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью в сумме 1 658 705 тысяч рублей (2004 г.: ноль) были проданы по договорам репо с другими банками. См. Примечание 13.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 24 912 260 тысяч рублей (2004 г.: 12 949 575 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

18 Вклады физических лиц и средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	53 411 194	45 128 341
- Срочные депозиты	16 125 577	5 633 906
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	352 348 281	318 804 159
- Срочные депозиты	124 920 911	84 818 406
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	136 100 326	99 793 569
- Срочные вклады	1 378 201 478	1 100 123 309
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	2 061 107 767	1 654 301 690

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 514 301 804	73,5	1 199 916 878	72,5
Нефтегазовая и химическая отрасль	108 919 249	5,2	108 619 166	6,6
Услуги	97 464 516	4,7	63 966 872	3,9
Торговля	75 710 040	3,7	54 483 794	3,3
Муниципальные органы и государственные организации	61 454 531	3,0	36 254 775	2,2
Строительство	31 960 408	1,6	23 736 721	1,4
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	28 146 079	1,3	21 277 570	1,3
Металлургия	25 257 585	1,2	34 792 105	2,1
Машиностроение	23 758 833	1,2	17 436 191	1,0
Прочее	94 134 722	4,6	93 817 618	5,7
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	2 061 107 767	100,0	1 654 301 690	100,0

18 Вклады физических лиц и средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 33 112 622 тысячи рублей (2004 г.: 25 156 811 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 33.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 2 061 107 767 тысяч рублей (2004 г.: 1 654 301 690 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36 и 37.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Векселя	79 263 453	58 849 276
Сберегательные сертификаты	6 297 898	3 460 216
Депозитные сертификаты	1 328 177	1 003 720
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	86 889 528	63 313 212

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Банком, с номиналом в российских рублях, долларах США и евро и сроком погашения от «По предъявлению» до мая 2009 года. Ставка процента или дисконта по векселям, выпущенным Банком, варьируется от 4,3% до 6,1% (2004 г.: от 8,3% до 11,2%). Векселя свободно обращаются на российском финансовом рынке.

Сберегательные и депозитные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Банком, с номиналом в российских рублях, долларах США и евро и сроком погашения от срока «По предъявлению» до марта 2007 года. Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 2,1% до 3,0% (2004 г.: от 16,2% до 17,5%).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 85 510 063 тысячи рублей (2004 г.: 62 663 718 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ собственных долговых ценных бумаг, выпущенных Банком, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

20 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Полученные долгосрочные займы	57 597 510	27 781 693
Срочные заемные средства	5 366 355	1 981 629
Итого прочих заемных средств	62 963 865	29 763 322

20 Прочие заемные средства (продолжение)

В состав полученных долгосрочных займов включены долговые обязательства с плавающей процентной ставкой (трехмесячный LIBOR +1,75%), выпущенные в октябре 2003 года и сроком погашения через три года. Эффективная процентная ставка по данным обязательствам составляет 6,8% годовых (2004 г.: 4,7%). Операция по привлечению средств была организована как выпуск облигаций UBS Luxembourg S.A. с единственной целью финансирования займа, предоставленного Банку. Номинальная стоимость этих облигаций составляет 1 000 000 тысяч долларов США. Облигации имеют 12 купонных выплат, которые осуществляются ежеквартально. Данные обязательства отражены по амортизированной стоимости в сумме 28 881 656 тысяч рублей (2004 г.: 27 781 693 тысячи рублей).

Также в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 000 000 тысяч долларов США, полученный в декабре 2005 года от консорциума иностранных банков. По состоянию на 31 декабря 2005 года синдицированный кредит отражен по амортизированной стоимости 28 715 854 тысячи рублей. Срок погашения данного кредита наступает 10 ноября 2008 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту - LIBOR + 0,55%. По состоянию на 31 декабря 2005 года эффективная процентная ставка составила 5,4%.

Срочные заемные средства представлены привлеченными средствами от зарубежных экспортных агентств через посредничество иностранных банков, которые были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 31 декабря 2005 года амортизированная стоимость срочных заемных средств составила 5 366 355 тысяч рублей (2004 г.: 1 981 629 тысяч рублей), плавающие процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 2,8% до 6,4% (2004 г.: от 2,9% до 3,9%), сроки погашения – от февраля 2006 г. до января 2016 г. (2004г.: от февраля 2006 г. до февраля 2012 г.).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 63 296 447 тысяч рублей (2004 г.: 30 116 171 тысяча рублей). См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		5 586 105	4 347 164
Налоги к уплате		3 970 921	2 586 684
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате		2 124 368	-
Кредиторы по пластиковым картам и другие расчеты с клиентами		1 670 084	718 521
Торговая кредиторская задолженность		320 586	385 949
Форвардные контракты по драгоценным металлам	34	44 710	144 598
Валютные форвардные контракты	34	33 597	28
Прочее		711 741	390 629
Итого прочих обязательств		14 462 112	8 573 573

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

22 Субординированный займ

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Субординированный займ	29 393 050	-
Итого субординированных займов	29 393 050	-

В 2005 году Банк привлек субординированный займ. Эта операция по привлечению средств была организована как выпуск кредитных нот UBS Luxemburg S.A. с единственной целью финансирования десятилетнего субординированного займа в пользу Банка. Номинальная стоимость выпущенных кредитных нот составляет 1 000 000 тысяч долларов США, сроком погашения в феврале 2015 года, процентная ставка - 6,2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2005 года субординированный займ был отражен в отчетности по амортизированной стоимости в сумме 29 393 050 тысяч рублей.

На 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость субординированного займа составила 29 185 455 тысяч рублей. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32.

23 Уставный капитал и эмиссионный доход

	2005			2004		
	Количество акций, в штуках	Номиналь- ная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, в штуках	Номиналь- ная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	19 000 000	950 000	19 525 646	19 000 000	950 000	19 525 646
Привилегированные акции	50 000 000	50 000	1 454 937	50 000 000	50 000	1 454 937
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
- Обыкновенные акции	(1 787)	(89)	(243)	(1 787)	(89)	(243)
- Привилегированные акции	(1 144)	(1)	(58)	(1 382)	(1)	(69)
Итого уставного капитала	68 997 069	999 910	20 980 282	68 996 831	999 910	20 980 271

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 50 рублей за акцию и предоставляют право одного голоса.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 379% годовых в 2005 году по итогам работы за 2004 год (2004 г.: 288% годовых по итогам работы за 2003 год). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

23 Уставный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

Эмиссионный доход в сумме 10 016 190 тысяч рублей (2004 г.: 10 016 190 тысяч рублей) представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

24 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета на 31 декабря 2005 года составили 207 045 125 тысяч рублей (2004 г.: 151 580 715 тысяч рублей).

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	214 274 900	139 869 305
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	24 191 659	15 041 376
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 105 034	5 273 870
Средства в других банках	1 890 479	6 064 116
Корреспондентские счета в других банках	57 498	22 645
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 284	462 972
Итого процентных доходов	245 521 854	166 734 284
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	73 286 161	74 882 057
Срочные депозиты юридических лиц	6 360 540	2 583 698
Текущие/расчетные счета	4 831 151	3 738 628
Прочие заемные средства	2 838 031	962 516
Срочные депозиты других банков	734 779	321 288
Выпущенные долговые ценные бумаги	705 443	2 275 188
Корреспондентские счета других банков	392 849	166 676
Итого процентных расходов	89 148 954	84 930 051
Чистые процентные доходы	156 372 900	81 804 233

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Комиссионные доходы		
Кассовые операции	24 883 235	18 176 535
Операции с пластиковыми картами	4 195 806	2 556 610
Операции с иностранной валютой	2 892 618	2 370 050
Расчетные операции	1 978 335	953 865
Инкассация	1 788 038	1 350 799
Операции с ценными бумагами	460 679	432 320
Гарантии выданные	185 547	65 329
Прочее	545 444	292 598
Итого комиссионных доходов	36 929 702	26 198 106
Комиссионные расходы		
Операции с иностранной валютой	283 576	230 084
Расчетные операции	460 650	220 412
Операции с ценными бумагами	113 087	119 431
Инкассация	97 970	90 068
Прочее	191 501	81 564
Итого комиссионных расходов	1 146 784	741 559
Чистые комиссионные доходы	35 782 918	25 456 547

27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005	2004
Расходы на содержание персонала		68 316 065	54 917 708
Амортизация основных средств	15	10 675 812	8 715 009
Административные расходы		12 227 390	9 292 549
Взносы в государственную систему страхования вкладов		7 682 868	-
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		5 924 490	4 673 145
Налоги, за исключением налога на прибыль		4 028 832	7 849 462
Реклама и маркетинг		1 736 235	1 021 386
Профессиональные услуги		244 749	153 949
Прочее		3 536 789	3 964 446
Итого административных и прочих операционных расходов		114 373 230	90 587 654

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 11 506 226 тысяч рублей (2004 г.: 10 864 114 тысяч рублей).

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2005	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	18 256 983	8 894 964
Отложенное налогообложение	8 431 503	(4 806 232)
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного непосредственно в составе собственных средств	(4 874 522)	830 731
Расходы по налогу на прибыль за год	21 813 964	4 919 463

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

	2005	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Прибыль по МСФО до налогообложения	87 621 496	23 087 100
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2005 г.: 24%; 2004 г.: 24%)	21 029 159	5 540 904
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(2 143 208)	(2 746 237)
Налоговые обязательства в связи с изменениями Налогового Кодекса в 2002 г.	304 398	304 398
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(48 921)	(41 893)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 655 668	604 139
- Прочие невременные разницы	969 705	751 221
Корректировка по трансфертному ценообразованию по операциям с ценными бумагами	47 163	506 931
Расходы по налогу на прибыль за год	21 813 964	4 919 463

Отложенное налоговое обязательство на сумму 4 875 992 тысячи рублей было отражено непосредственно в составе собственных средств в связи с проведенной переоценкой зданий Банка. См. Примечание 15. Восстановление отложенного налогового обязательства на сумму 1 470 тысяч рублей (2004 г.: 830 731 тысяча рублей) было отражено на счетах собственных средств в связи с переоценкой по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

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

28 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2004 года (пересчитан- ные данные)	Отнесено/ (восстанов- лено) на счет прибылей и убытков	Отнесено/ (восстанов- лено) непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2005 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	6 549 695	(2 090 134)	-	4 459 561
Доходы будущих периодов	1 022 493	1 557 801	-	2 580 294
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 043 319	297 346	-	1 340 665
Списание материалов на расходы	692 744	275 259	-	968 003
Прочее	1 330 343	(217 809)	-	1 112 534
Общая сумма отложенного налогового актива	10 638 594	(177 537)	-	10 461 057
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	837 562	1 304 090	4 875 992	7 017 644
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	2 872 097	1 928 367	-	4 800 464
Амортизация инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	752 826	(108 206)	-	644 620
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	8 265	(6 795)	(1 470)	-
Прочее	66 760	261 988	-	328 748
Общая сумма отложенного налогового обязательства	4 537 510	3 379 444	4 874 522	12 791 476
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	6 101 084	(3 556 981)	(4 874 522)	(2 330 419)

28 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2004 года (пересчитан- ные данные)	Отнесено/ (восстанов- лено) на счет прибылей и убытков	Отнесено/ (восстанов- лено) непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2004 года (пересчитан- ные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	7 275 270	(725 575)	-	6 549 695
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 305 928	(262 609)	-	1 043 319
Доходы будущих периодов	-	1 022 493	-	1 022 493
Списание материалов на расходы	562 360	130 384	-	692 744
Прочее	1 251 639	78 704	-	1 330 343
Общая сумма отложенного налогового актива	10 395 197	243 397	-	10 638 594
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	1 540 700	(703 138)	-	837 562
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	4 597 600	(1 725 503)	-	2 872 097
Амортизация инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	738 464	14 362	-	752 826
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 913 378	(1 074 382)	(830 731)	8 265
Прочее	310 206	(243 446)	-	66 760
Общая сумма отложенного налогового обязательства	9 100 348	(3 732 107)	(830 731)	4 537 510
Чистый отложенный налоговый актив	1 294 849	3 975 504	830 731	6 101 084

29 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2005	2004 (пересчитанные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка	65 807 532	18 167 637
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(189 500)	(144 005)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	65 618 032	18 023 632
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	18 998	18 998
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	3 454	949

30 Дивиденды

	2005		2004	
	По обыкно- венным акциям	По привиле- гированным акциям	По обыкно- венным акциям	По привиле- гированным акциям
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	28 038	7 942	22 350	1 252
Дивиденды, объявленные в течение года	3 304 100	189 500	2 555 588	144 005
Дивиденды, выплаченные в течение года	(3 291 405)	(185 332)	(2 549 900)	(137 315)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	40 733	12 110	28 038	7 942
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	173,90	3,79	134,50	2,88

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

31 Сегментный анализ

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

31 Сегментный анализ (продолжение)

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

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

В настоящее время управленческая отчетность Банка не предполагает разбивки некоторых видов активов и обязательств, а также доходов и расходов на сегменты. Такие статьи отражены в таблице ниже как нераспределенные активы / обязательства, доходы / расходы. В данный момент Банк разрабатывает методику распределения этих статей и изменения своей управленческой системы учета для подобного распределения в будущем.

В таблицах ниже приведена информация по бизнес-сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- лено	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	123 368 671	123 368 671
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	56 808 779	56 808 779
Торговые ценные бумаги	131 815 427	-	-	131 815 427
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 280 891	-	-	227 280 891
Средства в других банках	25 932 229	-	-	25 932 229
Кредиты и авансы клиентам	1 334 613 222	452 675 002	-	1 787 288 224
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	1 658 705	-	-	1 658 705
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 398 916	-	-	28 398 916
Основные средства	-	-	106 849 836	106 849 836
Прочие активы	-	-	23 725 839	23 725 839
Итого активов	1 749 699 390	452 675 002	310 753 125	2 513 127 517
Обязательства				
Средства других банков	24 912 260	-	-	24 912 260
Вклады физических лиц	-	1 514 301 804	-	1 514 301 804
Средства клиентов	546 805 963	-	-	546 805 963
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 776 895	8 112 633	-	86 889 528
Прочие заемные средства	62 963 865	-	-	62 963 865
Отложенное налоговое обязательство	-	-	2 330 419	2 330 419
Прочие обязательства	-	-	14 462 112	14 462 112
Субординированный займ	29 393 050	-	-	29 393 050
Итого обязательств	742 852 033	1 522 414 437	16 792 531	2 282 059 001
Процентные доходы	172 640 000	72 881 854	-	245 521 854
Процентные расходы	(15 862 793)	(73 286 161)	-	(89 148 954)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	16 144 622	-	-	16 144 622
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	4 709	-	-	4 709
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	4 180 969	-	-	4 180 969
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(3 519 672)	2 789 109	-	(730 563)
Комиссионные доходы	26 018 347	10 911 355	-	36 929 702
Комиссионные расходы	(1 146 784)	-	-	(1 146 784)

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2004 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- лено	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	109 136 991	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	44 966 603	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	-	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	215 569 169	-	-	215 569 169
Средства в других банках	10 576 697	-	-	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	1 039 448 356	258 557 881	-	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	112 296	-	-	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	35 650 135	-	-	35 650 135
Отложенный налоговый актив	-	-	6 101 084	6 101 084
Основные средства	-	-	72 381 032	72 381 032
Прочие активы	-	-	12 683 018	12 683 018
Итого активов	1 418 393 347	258 557 881	245 268 728	1 922 219 956
Обязательства				
Средства других банков	12 949 575	-	-	12 949 575
Вклады физических лиц	-	1 199 916 878	-	1 199 916 878
Средства клиентов	454 384 812	-	-	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 917 307	8 395 905	-	63 313 212
Прочие заемные средства	29 763 322	-	-	29 763 322
Прочие обязательства	-	-	8 573 573	8 573 573
Итого обязательств	552 015 016	1 208 312 783	8 573 573	1 768 901 372
Процентные доходы	127 683 318	39 050 966	-	166 734 284
Процентные расходы	(10 047 994)	(74 882 057)	-	(84 930 051)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	13 862 219	-	-	13 862 219
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2 830 446	-	-	2 830 446
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 026 479	2 990 826	-	5 017 305
Комиссионные доходы	17 344 964	8 853 142	-	26 198 106
Комиссионные расходы	(741 559)	-	-	(741 559)

31 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. Анализ деятельности Банка по географическим сегментам основан на распределении деятельности между Центральным аппаратом и 17 территориальными банками. Банком было выделено пять следующих географических сегментов:

Географический сегмент	Территориальный банк	Головной офис территориального банка
Москва	Центральный аппарат	Москва
Европейская часть России	Северный	Ярославль
	Северо-Западный	Санкт-Петербург
	Центрально-Черноземный	Воронеж
	Волго-Вятский	Нижний Новгород
	Поволжский	Самара
	Среднерусский	Москва
	Северо-Кавказский	Ставрополь
	Юго-Западный	Ростов-на-Дону
Урал	Западно-Уральский	Пермь
	Уральский	Екатеринбург
Западная Сибирь	Сибирский	Новосибирск
	Алтайский	Барнаул
	Западно-Сибирский	Тюмень
Восточная Сибирь и Дальний Восток	Северо-Восточный	Магадан
	Дальневосточный	Хабаровск
	Восточно-Сибирский	Красноярск
	Байкальский	Иркутск

В таблицах ниже приведена информация по основным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Нераспределено	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	67 734 074	36 873 632	6 436 960	6 078 796	6 245 209	-	123 368 671
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	56 808 779	56 808 779
Торговые ценные бумаги	131 456 309	317 805	-	26 983	14 330	-	131 815 427
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	217 241 332	8 884 549	63	754 347	400 600	-	227 280 891
Средства в других банках	25 932 229	-	-	-	-	-	25 932 229
Кредиты и авансы клиентам	661 933 444	680 282 912	168 992 431	143 864 777	132 214 660	-	1 787 288 224
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	1 658 705	-	-	-	-	-	1 658 705
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 398 916	-	-	-	-	-	28 398 916
Основные средства	24 307 329	51 560 459	10 551 435	11 144 108	9 286 505	-	106 849 836
Прочие активы	-	-	-	-	-	23 725 839	23 725 839
Итого активов	1 158 662 338	777 919 357	185 980 889	161 869 011	148 161 304	80 534 618	2 513 127 517
Обязательства							
Средства других банков	13 378 217	4 572 261	2 469 237	3 601 762	890 783	-	24 912 260
Вклады физических лиц	427 695 906	729 935 181	123 547 294	111 552 151	121 571 272	-	1 514 301 804
Средства клиентов	256 927 939	186 492 974	37 825 308	39 077 690	26 482 052	-	546 805 963
Выпущенные долговые ценные бумаги	32 007 144	30 912 401	11 321 047	8 133 814	4 515 122	-	86 889 528
Прочие заемные средства	62 963 865	-	-	-	-	-	62 963 865
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	2 330 419	2 330 419
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	14 462 112	14 462 112
Субординированный займ	29 393 050	-	-	-	-	-	29 393 050
Итого обязательств	822 366 121	951 912 817	175 162 886	162 365 417	153 459 229	16 792 531	2 282 059 001
Процентные доходы	91 115 115	92 619 700	22 849 032	20 061 133	18 876 874	-	245 521 854
Процентные расходы	(33 560 974)	(36 575 759)	(7 180 488)	(5 975 062)	(5 856 671)	-	(89 148 954)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	17 822 016	(1 092 640)	(194 391)	(107 566)	(282 797)	-	16 144 622
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	4 709	-	-	-	-	-	4 709
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	4 180 969	-	-	-	-	-	4 180 969
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(3 145 201)	1 725 531	151 273	209 963	327 871	-	(730 563)
Комиссионные доходы	4 594 387	20 382 660	3 326 366	4 077 138	4 549 151	-	36 929 702
Комиссионные расходы	(1 061 024)	(38 750)	(8 680)	(11 385)	(26 945)	-	(1 146 784)

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2004 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Нераспределено	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	74 076 376	23 907 027	4 263 322	3 296 014	3 594 252	-	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	44 966 603	44 966 603
Торговые ценные бумаги	63 064 009	37 343 038	4 897 952	4 068 097	7 663 598	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	130 967 407	58 353 022	6 998 434	6 595 977	12 654 329	-	215 569 169
Средства в других банках	10 576 697	-	-	-	-	-	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	482 558 694	497 413 864	125 212 229	103 387 656	89 433 794	-	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	112 296	-	-	-	-	-	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 798 789	17 301 692	2 666 770	1 741 180	3 141 704	-	35 650 135
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	6 101 084	6 101 084
Основные средства	15 335 723	35 641 014	7 176 813	7 800 193	6 427 289	-	72 381 032
Прочие активы	-	-	-	-	-	12 683 018	12 683 018
Итого активов	787 489 991	669 959 657	151 215 520	126 889 117	122 914 966	63 750 705	1 922 219 956
Обязательства							
Средства других банков	8 689 361	1 320 165	1 703 778	979 750	256 521	-	12 949 575
Вклады физических лиц	337 361 757	571 728 669	102 386 559	90 694 792	97 745 101	-	1 199 916 878
Средства клиентов	243 397 354	131 845 596	31 886 212	23 840 301	23 415 349	-	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 968 076	23 738 650	11 159 244	7 918 664	3 528 578	-	63 313 212
Прочие заемные средства	29 763 322	-	-	-	-	-	29 763 322
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	8 573 573	8 573 573
Итого обязательств	636 179 870	728 633 080	147 135 793	123 433 507	124 945 549	8 573 573	1 768 901 372
Процентные доходы	50 521 742	70 600 122	17 169 039	15 639 223	12 804 158	-	166 734 284
Процентные расходы	(32 176 378)	(34 686 023)	(6 854 869)	(5 666 900)	(5 545 881)	-	(84 930 051)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	15 411 187	(890 148)	(391 257)	(147 745)	(119 818)	-	13 862 219
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2 830 446	-	-	-	-	-	2 830 446
Расходы за вычетом доходов/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 132 108	1 965 651	277 304	252 637	389 605	-	5 017 305
Комиссионные доходы	5 020 122	12 902 586	2 520 660	2 782 208	2 972 530	-	26 198 106
Комиссионные расходы	(668 314)	(34 361)	(8 029)	(9 892)	(20 963)	-	(741 559)

32 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении следующих основных видов рисков: кредитный, рыночный (включающий риск процентной ставки, риск, связанный с колебаниями цен на фондовом рынке, валютный риск), риск ликвидности и операционный риск. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в полном объеме или частично в установленный срок. Банк управляет кредитным риском с учетом соблюдения внутренних регламентов и процедур. Мониторинг и обновление лимитов по таким рискам осуществляются регулярно, кроме того возможен специальный пересмотр данных лимитов.

Кредитная политика Банка направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков. Для минимизации кредитных рисков на уровне филиалов Комитет по предоставлению кредитов и инвестиций Банка устанавливает лимиты кредитования для территориальных банков, а также для отделений, непосредственно подотчетным Центральному аппарату. Территориальные банки, в свою очередь, распределяют данные лимиты по подотчетным им отделениям и внутренним структурным подразделениям. Выдача кредитов, размер которых превышает установленные лимиты, должна быть согласована с Комитетом по предоставлению кредитов и инвестиций Банка.

При выдаче кредитов Банк обычно требует предоставления обеспечения и гарантий. Обеспечением по кредитам могут выступать недвижимость, ценные бумаги, транспортное и производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы, определенные права по контракту и определенная собственность. Банк принимает гарантии от акционеров, владеющих контрольным пакетом акций (или других лиц, имеющих контроль над компанией) предприятий малого бизнеса, государственных предприятий, банков, других платежеспособных юридических лиц, от физических лиц (при выдаче кредитов физическим лицам). Для ограничения кредитного риска в залог может быть принято одновременно несколько видов обеспечения.

Лимиты риска. Для управления кредитным риском Банк подразделяет своих контрагентов по группам кредитного риска, которые отражают вероятность дефолта данных контрагентов. На контрагентов, отнесенных к какой-либо группе кредитного риска, устанавливаются лимиты риска. Банк разработал процедуры расчета и мониторинга лимитов кредитного риска для следующих категорий заемщиков: корпоративные клиенты, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, банки - резиденты и банки - нерезиденты. Лимиты кредитного риска устанавливаются также на иностранные государства, отдельных или связанных заемщиков и на банковские операции, подверженные кредитному риску.

Лимиты риска по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового состояния, финансовых прогнозов, уровня квалификации финансового менеджмента, прозрачности контрагента, положения в отрасли или регионе, а также качества производственного оборудования. Основываясь на анализе данных факторов, корпоративных клиентов подразделяют по группам риска и присваивают долгосрочный и краткосрочный лимиты риска.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям оценивается на основе анализа их финансового состояния и уровня развития. Финансовое состояние оценивается с учетом кредитной истории, уровня задолженности и соответствия заложенным в бюджет параметрам и бюджетным нормам. Уровень развития определяется исходя из текущего социально-экономического уровня, будущего социально-экономического потенциала и налоговой базы. Банк устанавливает три вида лимитов риска по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям: краткосрочный (по операциям сроком не более одного года), промежуточный (для операций, исполнение которых происходит перед утверждением бюджета субъекта федерации, такой лимит пересматривается через три месяца), долгосрочный (для операций сроком более одного года). Данные лимиты рассчитываются на основе анализа бюджета субъекта Российской Федерации на текущий год и отчетов о соответствии параметрам, заложенным в бюджете прошлого года. Лимиты риска не устанавливаются и кредитные операции не производятся, если субъект Российской Федерации не имеет юридического права на осуществление кредитных операций или в том случае, если его финансовое состояние или уровень развития указывают на то, что проводить кредитные операции с данным контрагентом не рекомендуется.

Лимиты риска по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового состояния, положения среди банков со схожими данными, прозрачности структуры активов и обязательств и операций банка, анализа операционной среды (для банков-нерезидентов), структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации и отношений с Банком. Филиальная сеть и/или структура банковской группы также принимаются во внимание при установлении лимитов риска по конкретному банку-контрагенту.

Концентрация риска. В целях снижения и диверсификации кредитного риска Банк осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска, устанавливает лимиты риска по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных заемщиков, которые ниже лимитов, установленных для таких категорий заемщиков ЦБ РФ, а также утверждает лимиты по кредитам и банковским гарантиям, выданным связанным сторонам Банка. Концентрация и лимиты риска по крупным кредитным операциям, связанным заемщикам и высокорискованным кредитным операциям должны проходить процедуру согласования на уровне Центрального аппарата.

Мониторинг. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам. Лимиты риска по корпоративным клиентам пересматриваются по крайней мере два раза в год, на основе финансовой отчетности клиентов на конец года и промежуточной финансовой информации. По субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям лимиты риска пересматриваются два раза в год на основе анализа их утвержденных бюджетов. По банкам-резидентам лимиты пересматриваются ежемесячно, а по банкам-нерезидентам и иностранным государствам по крайней мере один раз в год. Лимиты риска могут также пересматриваться во внеплановом порядке в случае возникновения такой необходимости.

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

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск. Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам. Для управления рыночным риском Комитет по процентным ставкам и лимитам Банка устанавливает лимиты открытых позиций по инструментам. Данные лимиты устанавливаются и контролируются по крайней мере один раз в год. Комитет по процентным ставкам и лимитам разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции для Центрального аппарата и территориальных банков. В каждом территориальном банке создан Комитет по процентным ставкам и лимитам, который утверждает лимиты по операциям территориального банка в соответствии с методологией и лимитами, утвержденными Комитетом по процентным ставкам и лимитам Банка. В случае необходимости территориальный банк имеет право разрабатывать свою собственную методологию управления рыночным риском и утверждать лимиты риска. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа и стресс-тестов. Однако, в случае значительных рыночных колебаний применение данных подходов не предотвращает возникновение риска несения убытков вне этих лимитов.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	99 779 415	23 589 256	123 368 671
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	56 808 779	-	56 808 779
Торговые ценные бумаги	131 815 427	-	131 815 427
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 280 891	-	227 280 891
Средства в других банках	6 843 550	19 088 679	25 932 229
Кредиты и авансы клиентам	1 787 045 917	242 307	1 787 288 224
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 658 705	1 658 705
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 398 916	-	28 398 916
Основные средства	106 849 836	-	106 849 836
Прочие активы	23 070 256	655 583	23 725 839
Итого активов	2 467 892 987	45 234 530	2 513 127 517
Обязательства			
Средства других банков	17 983 908	6 928 352	24 912 260
Вклады физических лиц	1 508 367 278	5 934 526	1 514 301 804
Средства клиентов	543 998 977	2 806 986	546 805 963
Выпущенные долговые ценные бумаги	86 889 528	-	86 889 528
Прочие заемные средства	-	62 963 865	62 963 865
Отложенное налоговое обязательство	2 330 419	-	2 330 419
Прочие обязательства	14 462 112	-	14 462 112
Субординированный займ	-	29 393 050	29 393 050
Итого обязательств	2 174 032 222	108 026 779	2 282 059 001
Чистая балансовая позиция	293 860 765	(62 792 249)	231 068 516
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	267 013 438	37 172 161	304 185 599

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	88 871 428	20 265 563	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	44 966 603	-	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	215 569 169	-	215 569 169
Средства в других банках	10 484 596	92 101	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	1 297 763 760	242 477	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	112 296	-	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	35 650 135	-	35 650 135
Отложенный налоговый актив	6 101 084	-	6 101 084
Основные средства	72 381 032	-	72 381 032
Прочие активы	11 539 955	1 143 063	12 683 018
Итого активов	1 900 476 752	21 743 204	1 922 219 956
Обязательства			
Средства других банков	10 172 661	2 776 914	12 949 575
Вклады физических лиц	1 195 818 649	4 098 229	1 199 916 878
Средства клиентов	420 616 331	33 768 481	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	63 313 212	-	63 313 212
Прочие заемные средства	-	29 763 322	29 763 322
Прочие обязательства	8 573 573	-	8 573 573
Итого обязательств	1 698 494 426	70 406 946	1 768 901 372
Чистая балансовая позиция	201 982 326	(48 663 742)	153 318 584
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	151 008 300	26 657 808	177 666 108

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	88 645 835	12 932 256	20 082 376	1 708 204	123 368 671
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	56 808 779	-	-	-	56 808 779
Торговые ценные бумаги	90 664 817	41 150 610	-	-	131 815 427
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 264 157	16 734	-	-	227 280 891
Средства в других банках	5 890 849	1 237 648	18 803 732	-	25 932 229
Кредиты и авансы клиентам	1 364 240 293	397 557 144	24 160 827	1 329 960	1 787 288 224
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 658 705	-	-	1 658 705
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	28 398 916	-	-	28 398 916
Основные средства	106 849 836	-	-	-	106 849 836
Прочие активы	14 553 812	3 965 326	476 391	4 730 310	23 725 839
Итого активов	1 954 918 378	486 917 339	63 523 326	7 768 474	2 513 127 517
Обязательства					
Средства других банков	20 465 217	3 788 416	427 523	231 104	24 912 260
Вклады физических лиц	1 237 238 199	225 991 909	48 828 722	2 242 974	1 514 301 804
Средства клиентов	386 551 681	124 936 106	34 391 968	926 208	546 805 963
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 119 322	17 371 023	399 183	-	86 889 528
Прочие заемные средства	-	60 603 056	2 360 809	-	62 963 865
Отложенное налоговое обязательство	2 330 419	-	-	-	2 330 419
Прочие обязательства	13 452 367	870 900	87 134	51 711	14 462 112
Субординированный займ	-	29 393 050	-	-	29 393 050
Итого обязательств	1 729 157 205	462 954 460	86 495 339	3 451 997	2 282 059 001
Чистая балансовая позиция	225 761 173	23 962 879	(22 972 013)	4 316 477	231 068 516
Внебалансовая позиция	22 187 342	(44 092 065)	20 227 265	2 445 495	768 037
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	149 644 288	122 415 791	31 300 173	825 347	304 185 599

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	78 372 196	13 366 288	16 453 013	945 494	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	44 966 603	-	-	-	44 966 603
Торговые ценные бумаги	66 984 698	49 428 074	623 922	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	205 972 611	9 596 558	-	-	215 569 169
Средства в других банках	8 971 876	1 604 821	-	-	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	1 034 419 224	243 896 576	18 809 024	881 413	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	112 296	-	-	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	35 650 135	-	-	35 650 135
Отложенный налоговый актив	6 101 084	-	-	-	6 101 084
Основные средства	72 381 032	-	-	-	72 381 032
Прочие активы	7 919 628	333 973	823 060	3 606 357	12 683 018
Итого активов	1 526 088 952	353 988 721	36 709 019	5 433 264	1 922 219 956
Обязательства					
Средства других банков	11 495 749	1 206 397	240 791	6 638	12 949 575
Вклады физических лиц	965 623 914	190 168 113	42 705 395	1 419 456	1 199 916 878
Средства клиентов	321 167 360	106 031 786	26 667 065	518 601	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 072 640	6 471 300	769 272	-	63 313 212
Прочие заемные средства	-	28 866 326	896 996	-	29 763 322
Прочие обязательства	8 216 368	292 547	64 360	298	8 573 573
Итого обязательств	1 362 576 031	333 036 469	71 343 879	1 944 993	1 768 901 372
Чистая балансовая позиция	163 512 921	20 952 252	(34 634 860)	3 488 271	153 318 584
Внебалансовая позиция	(5 514 606)	(24 959 768)	28 925 183	1 637 837	88 646
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	108 821 333	44 021 682	24 136 610	686 483	177 666 108

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк предоставлял кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2005 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2005 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	123 368 671	-	-	-	-	-	123 368 671
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	18 425 330	11 520 581	8 882 016	14 229 938	3 750 914	-	56 808 779
Торговые ценные бумаги	131 815 427	-	-	-	-	-	131 815 427
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 280 891	-	-	-	-	-	227 280 891
Средства в других банках	24 443 512	538 894	-	949 823	-	-	25 932 229
Кредиты и авансы клиентам	111 181 990	459 910 604	404 487 996	467 358 496	344 349 138	-	1 787 288 224
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 658 705	-	-	-	-	1 658 705
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	28 398 916	-	28 398 916
Основные средства	-	-	-	-	-	106 849 836	106 849 836
Прочие активы	20 765 581	735 978	230 085	507 721	205 550	1 280 924	23 725 839
Итого активов	657 281 402	474 364 762	413 600 097	483 045 978	376 704 518	108 130 760	2 513 127 517
Обязательства							
Средства других банков	23 440 572	1 471 688	-	-	-	-	24 912 260
Вклады физических лиц	257 084 939	343 493 666	286 604 122	495 224 994	131 894 083	-	1 514 301 804
Средства клиентов	411 413 702	74 490 290	35 648 761	21 058 514	4 194 696	-	546 805 963
Выпущенные долговые ценные бумаги	57 479 390	12 210 122	15 695 633	1 494 833	9 550	-	86 889 528
Прочие заемные средства	-	887 912	-	30 133 645	31 942 308	-	62 963 865
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	2 330 419	2 330 419
Прочие обязательства	6 026 295	7 132 356	82 970	870 485	321 426	28 580	14 462 112
Субординированный займ	-	-	-	-	29 393 050	-	29 393 050
Итого обязательств	755 444 898	439 686 034	338 031 486	548 782 471	197 755 113	2 358 999	2 282 059 001
Чистый разрыв ликвидности	(98 163 496)	34 678 728	75 568 611	(65 736 493)	178 949 405	105 771 761	231 068 516
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	(98 163 496)	(63 484 768)	12 083 843	(53 652 650)	125 296 755	231 068 516	-

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2004 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	109 136 991	-	-	-	-	-	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	16 674 795	11 637 042	5 490 453	8 723 115	2 441 198	-	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	-	-	-	-	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	215 569 169	-	-	-	-	-	215 569 169
Средства в других банках	3 180 574	6 452 667	-	943 456	-	-	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	118 025 607	335 740 039	312 370 780	331 982 976	199 886 835	-	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	112 296	-	-	-	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	35 650 135	-	35 650 135
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	6 101 084	6 101 084
Основные средства	-	-	-	-	-	72 381 032	72 381 032
Прочие активы	8 996 799	1 388 303	693 711	729 852	198 442	675 911	12 683 018
Итого активов	588 620 629	355 218 051	318 667 240	342 379 399	238 176 610	79 158 027	1 922 219 956
Обязательства							
Средства других банков	12 949 575	-	-	-	-	-	12 949 575
Вклады физических лиц	241 643 480	378 495 362	193 638 223	297 112 558	89 027 255	-	1 199 916 878
Средства клиентов	371 814 950	49 626 318	8 353 153	23 807 042	783 349	-	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	46 495 606	13 031 764	3 038 812	737 517	9 513	-	63 313 212
Прочие заемные средства	27 781 693	1 981 629	-	-	-	-	29 763 322
Прочие обязательства	6 369 197	668 422	388 952	946 270	198 643	2 089	8 573 573
Итого обязательств	707 054 501	443 803 495	205 419 140	322 603 387	90 018 760	2 089	1 768 901 372
Чистый разрыв ликвидности	(118 433 872)	(88 585 444)	113 248 100	19 776 012	148 157 850	79 155 938	153 318 584
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года	(118 433 872)	(207 019 316)	(93 771 216)	(73 995 204)	74 162 646	153 318 584	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Весь портфель торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данные портфели включают высоколиквидные бумаги и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию Банка по ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2005 года торговые ценные бумаги имели следующие договорные сроки погашения: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев - 4 409 253 тысячи рублей; от 6 до 12 месяцев - 1 194 708 тысяч рублей; от 1 года до 3 лет - 20 477 462 тысячи рублей; более 3 лет - 105 234 955 тысяч рублей, с неопределенным сроком – 499 149 тысяч рублей (2004 г.: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев – 2 237 886 тысяч рублей; от 6 до 12 месяцев – 6 128 720 тысяч рублей; от 1 года до 3 лет – 30 402 481 тысяча рублей; более 3 лет – 74 064 584 тысячи рублей; с неопределенным сроком – 4 203 023 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2005 года прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, имели следующие договорные сроки погашения: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев - 31 133 619 тысяч рублей; от 6 до 12 месяцев - 16 023 704 тысячи рублей; от 1 года до 3 лет - 72 871 133 тысячи рублей; более 3 лет - 94 580 650 тысяч рублей; с неопределенным сроком – 12 671 785 тысяч рублей (2004 г.: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев – 9 803 698 тысяч рублей; от 6 до 12 месяцев – 10 494 156 тысяч рублей; от 1 года до 3 лет – 82 472 272 тысячи рублей; более 3 лет – 104 418 351 тысяча рублей; с неопределенным сроком – 8 380 692 тысячи рублей).

Руководство Банка считает, что, несмотря на наличие существенной доли средств клиентов и вкладов физических лиц, имеющих срок «До востребования» (на 31 декабря 2005 года общая сумма средств клиентов и вкладов физических лиц, имеющих срок «До востребования», составила 668 498 641 тысячу рублей (2004 г.: 613 458 430 тысяч рублей)), диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Банк имеет широкие возможности для поддержания собственной ликвидности на уровне, достаточном для своевременного исполнения текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, за счет реализации ликвидных активов или привлечения ресурсов на внутреннем и внешнем рынках.

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

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

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Неденежные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	123 368 671	-	-	-	-	-	123 368 671
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	18 425 330	11 520 581	8 882 016	14 229 938	3 750 914	-	56 808 779
Торговые ценные бумаги	131 815 427	-	-	-	-	-	131 815 427
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 280 891	-	-	-	-	-	227 280 891
Средства в других банках	24 443 512	538 894	-	949 823	-	-	25 932 229
Кредиты и авансы клиентам	111 181 990	459 910 604	404 487 996	467 358 496	344 349 138	-	1 787 288 224
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 658 705	-	-	-	-	1 658 705
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	28 398 916	-	28 398 916
Основные средства	-	-	-	-	-	106 849 836	106 849 836
Прочие активы	20 765 581	735 978	230 085	507 721	205 550	1 280 924	23 725 839
Итого активов	657 281 402	474 364 762	413 600 097	483 045 978	376 704 518	108 130 760	2 513 127 517
Обязательства							
Средства других банков	23 440 572	1 471 688	-	-	-	-	24 912 260
Вклады физических лиц	257 084 939	343 493 666	286 604 122	495 224 994	131 894 083	-	1 514 301 804
Средства клиентов	411 413 702	74 490 290	35 648 761	21 058 514	4 194 696	-	546 805 963
Выпущенные долговые ценные бумаги	57 479 390	12 210 122	15 695 633	1 494 833	9 550	-	86 889 528
Прочие заемные средства	30 416 452	32 547 413	-	-	-	-	62 963 865
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	2 330 419	2 330 419
Прочие обязательства	6 026 295	7 132 356	82 970	870 485	321 426	28 580	14 462 112
Субординированный займ	-	29 393 050	-	-	-	-	29 393 050
Итого обязательств	785 861 350	500 738 585	338 031 486	518 648 826	136 419 755	2 358 999	2 282 059 001
Чистый разрыв	(128 579 948)	(26 373 823)	75 568 611	(35 602 848)	240 284 763	105 771 761	231 068 516
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	(128 579 948)	(154 953 771)	(79 385 160)	(114 988 008)	125 296 755	231 068 516	-

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2005 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Неденежные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	109 136 991	-	-	-	-	-	109 136 991
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	16 674 795	11 637 042	5 490 453	8 723 115	2 441 198	-	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	-	-	-	-	-	117 036 694
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	215 569 169	-	-	-	-	-	215 569 169
Средства в других банках	3 180 574	6 452 667	-	943 456	-	-	10 576 697
Кредиты и авансы клиентам	118 025 607	335 740 039	312 370 780	331 982 976	199 886 835	-	1 298 006 237
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	112 296	-	-	-	112 296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	35 650 135	-	35 650 135
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	6 101 084	6 101 084
Основные средства	-	-	-	-	-	72 381 032	72 381 032
Прочие активы	8 996 799	1 388 303	693 711	729 852	198 442	675 911	12 683 018
Итого активов	588 620 629	355 218 051	318 667 240	342 379 399	238 176 610	79 158 027	1 922 219 956
Обязательства							
Средства других банков	12 949 575	-	-	-	-	-	12 949 575
Вклады физических лиц	241 643 480	378 495 362	193 638 223	297 112 558	89 027 255	-	1 199 916 878
Средства клиентов	371 814 950	49 626 318	8 353 153	23 807 042	783 349	-	454 384 812
Выпущенные долговые ценные бумаги	46 495 606	13 031 764	3 038 812	737 517	9 513	-	63 313 212
Прочие заемные средства	27 781 693	1 981 629	-	-	-	-	29 763 322
Прочие обязательства	6 369 197	668 422	388 952	946 270	198 643	2 089	8 573 573
Итого обязательств	707 054 501	443 803 495	205 419 140	322 603 387	90 018 760	2 089	1 768 901 372
Чистый разрыв	(118 433 872)	(88 585 444)	113 248 100	19 776 012	148 157 850	79 155 938	153 318 584
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	(118 433 872)	(207 019 316)	(93 771 216)	(73 995 204)	74 162 646	153 318 584	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Для управления риском процентной ставки Комитет по процентным ставкам и лимитам устанавливает единообразные фиксированные процентные ставки по депозитам и кредитам физическим лицам, максимальные процентные ставки по депозитам юридических лиц, минимальные процентные ставки по кредитам юридическим лицам, утверждает условия, диапазон сроков погашения и сумм депозитов и кредитов в зависимости от величины процентных ставок, а также категории вкладчиков и заемщиков. Правление Банка принимает решение об утверждении процентных ставок по операциям с физическими лицами, установленных Комитетом по процентным ставкам и лимитам, для Центрального аппарата и территориальных банков. Данные процентные ставки являются единообразными и для Центрального аппарата, и для территориальных банков. Комитет по процентным ставкам и лимитам также устанавливает лимиты по долгосрочным активным операциям Банка.

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

	2005		2004	
	Рубли	Прочие валюты	Рубли	Прочие валюты
<i>В процентах годовых</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,8	1,6	0,3	1,0
Долговые торговые ценные бумаги	4,1	5,4	7,7	5,4
Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	5,6	5,5	6,5	10,1
Средства в других банках	5,7	2,5	6,5	4,9
Кредиты и авансы клиентам	14,1	8,4	14,4	8,4
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	11,0
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	10,7	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	15,8	-	15,8
Обязательства				
Средства банков	2,0	5,9	0,1	2,0
Вклады физических лиц	6,6	5,2	7,2	5,1
Средства клиентов	2,1	2,5	1,9	2,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,3	4,9	3,7	3,4
Прочие заемные средства	-	5,9	-	4,6
Субординированный займ	-	6,5	-	-

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

33 Условные активы и обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 2 704 748 тысяч рублей (2004 г.: 2 446 767 тысяч рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 784 129 тысяч рублей (2004 г.: 444 719 тысяч рублей). Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Менее 1 года	2 445 828	2 343 314
От 1 до 5 лет	5 702 199	5 060 507
Более 5 лет	8 323 287	6 952 833
Итого обязательств по операционной аренде	16 471 314	14 356 654

33 Условные активы и обязательства (продолжение)

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	182 848 725	126 232 206
Экспортные аккредитивы	68 486 421	19 211 309
Импортные аккредитивы	37 172 161	26 657 808
Гарантии выданные	15 678 292	4 595 583
Аккредитивы по внутренним расчетам	-	969 202
Итого обязательств кредитного характера	304 185 599	177 666 108

По состоянию на 31 декабря 2005 года в составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 33 112 622 тысячи рублей (2004 г.: 25 156 811 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 18.

В таблице ниже представлены изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	2005	2004
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	-	57 232
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера в течение года	-	(57 232)
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	-	-

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

33 Условные активы и обязательства (продолжение)

Условные активы. Как отмечено в Примечании 14, в декабре 2005 года Банк произвел зачет взаимных требований в результате реализации своего права на досрочное расторжение кредитного договора с иностранным контрагентом. Иностранный контрагент отказался выполнить свои обязательства по данному договору о возврате ценных бумаг (Еврооблигаций Российской Федерации), являющихся обеспечением по предоставленному Банку займу, на основании того, что материнская компания в США начала официальную процедуру банкротства. Зачет взаимных требований, произведенный Банком, привел к возникновению дебиторской задолженности в размере 3 457 202 тысячи рублей, которая представляет собой разницу между справедливой стоимостью заложенных ценных бумаг и суммой основного долга и начисленных процентов по займу, полученному Банком. Получение данной дебиторской задолженности зависит от успешного завершения Банком судебных процедур в отношении иностранного контрагента, признания результатов судебного разбирательства судом в США и финансовыми возможностями кредитора погасить задолженность.

В марте 2006 года Банк выиграл иск в Высшем Суде Великобритании на сумму около 122 миллионов долларов США (на 31 декабря 2005 года - 3 511 миллионов рублей) в отношении претензий к данной компании. Руководство Банка, однако, ставит под сомнение получение данной дебиторской задолженности в обозримой перспективе, поэтому она не была признана в финансовой отчетности.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005 Номинальная стоимость	2004 Номинальная стоимость
Акции компаний	14 429 372	11 123 338
Векселя	5 235 524	1 400 591
Корпоративные облигации	4 586 624	2 347 898
Долговые обязательства муниципальных органов РФ	2 201 303	2 318 829
ОВГВЗ	1 349 870	1 472 818
ГКО и ОФЗ	395 783	292 724
Прочие ценные бумаги	494 912	80 858
Еврооблигации Российской Федерации	-	2 775

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года Банк имел следующие активы, заложенные в качестве обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005		2004	
		Заложенный актив	Соответствующее обязательство	Заложенный актив	Соответствующее обязательство
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	13	1 658 705	1 471 687	-	-
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	9	-	-	9 770 461	8 334 845
Итого заложенных активов		1 658 705	1 471 687	9 770 461	8 334 845

33 Условные активы и обязательства (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 56 808 779 тысяч рублей (2004 г.: 44 966 603 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

Прочие активы на сумму 296 595 тысяч рублей (2004г.: 65 827 тысяч рублей) представляют собой средства, зарезервированные для осуществления валютных операций в соответствии с действующим законодательством.

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость ценных бумаг, принятых в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Банк получает на регулярной основе от ЦБ РФ, составила 61 853 236 тысяч рублей (2004 г.: 41 885 229 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2005 года денежные средства с ограничением по использованию в сумме 655 583 тысячи рублей (2004г.: 1 143 063 тысячи рублей) представляют собой обеспечение по расчетам по безотзывным аккредитивам.

34 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным и фьючерсным контрактам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Номинальная стоимость приобретенных активов	Номинальная стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость	Номинальная стоимость приобретенных активов	Номинальная стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
2005:								
Форвардные сделки, исполняемые поставкой								
Иностранная валюта								
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	19 143 600	19 140 328	36 869	(33 597)
- Покупка рублей / продажа долларов США	1 737 750	1 726 950	10 800	-	6 108 110	6 101 890	6 220	-
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа рублей	5 704 629	4 972 567	759 917	(27 855)	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	3 342 996	3 359 134	717	(16 855)
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка рублей / продажа долларов США	19 314 050	19 284 275	29 775	-	-	-	-	-
Итого	26 756 429	25 983 792	800 492	(27 855)	28 594 706	28 601 352	43 806	(50 452)
2004:								
Форвардные сделки, исполняемые поставкой								
Иностранная валюта								
- Покупка долларов США / продажа евро	18 877	18 905	-	(28)	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа японских иен	-	-	-	-	83 246	82 853	393	-
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа рублей	4 972 503	4 961 207	155 894	(144 598)	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	3 236 529	3 188 711	47 818	-
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка долларов США / продажа рублей	554 974	553 400	1 574	-	-	-	-	-
Итого	5 546 354	5 533 512	157 468	(144 626)	3 319 775	3 271 564	48 211	-

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Банк отразил чистую прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами в сумме 50 067 тысяч рублей (2004: 1 939 тысяч рублей) по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой», а также чистую прибыль в сумме 715 924 тысячи рублей (2004 г.: чистая прибыль в сумме 59 114 тысяч рублей) по строке «Прочие операционные доходы».

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты, включая ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо», учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках. См. Примечание 14 в отношении оценочной справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 17, 18, 19, 20 и 22 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, вкладов физических лиц, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного займа, соответственно.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 34.

36 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами Банк осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях.

Основным акционером Банка является ЦБ РФ (см. Примечание 1). В связи с тем, что Банк применил пересмотренный вариант МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», в Примечании 37 представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством. Банк применил все изменения к стандарту ретроспективно и представил новую информацию также в отношении сравнительного периода.

Ниже указаны остатки и результаты по операциям с основным акционером Банка, ЦБ РФ, и с другими связанными сторонами, не указанными в Примечании 37.

По состоянию на 31 декабря 2005 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	2005		2004	
	ЦБ РФ	Прочие связанные стороны (*)	ЦБ РФ	Прочие связанные стороны (*)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Остатки на счетах в ЦБ РФ на конец года (кроме обязательных резервов)	26 946 095	-	41 667 705	-
Дисконтные долговые ценные бумаги	24 461 159	-	904 534	-
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 4% - 5%)	3 497 680	-	3 760 936	-
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (договорная процентная ставка: 11% - 14%)	-	17 717 472	-	12 746 217
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(479 517)	-	(635 252)
Прочие активы	-	10 322	-	5 010
Обязательства				
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 5% - 6%)	-	502 566	-	909 559
Обязательства кредитного характера				
Импортные аккредитивы на конец года	-	359 404	-	82 249
Гарантии, выданные Банком на конец года	-	-	-	60 000

(*) Прочие связанные стороны в основном представлены лизинговой дочерней компанией Банка, ЗАО «РГ-Лизинг».

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2005		2004	
	ЦБ РФ	Прочие связанные стороны	ЦБ РФ	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	722 902	1 905 071	2 357 852	267 098
Процентные расходы	(126 484)	(19 871)	(119 965)	(10 542)
Прочие операционные доходы	362	98 064	29	743 118
Прочие операционные расходы	(216 438)	(113 030)	(181 240)	(68 623)

В 2005 году общая сумма вознаграждения ключевого руководства Банка, включая заработную плату и премии, составила 328 275 тысяч рублей (2004 г.: 228 239 тысяч рублей).

37 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

Как указано выше в Примечании 36, Банк применил пересмотренный вариант МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». В связи с этим ниже представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством. Банк применил все изменения к стандарту ретроспективно и представил новую информацию также в отношении сравнительного периода.

В настоящее время государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Банка представило в данной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Банке система бухгалтерского учета в отношении операций с организациями, контролируруемыми государством, которые руководство Банка считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся в государственной собственности, руководством Банка были проанализированы операции с 260 крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала.

37 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, Банк осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на 31 декабря 2005 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством:

	2005		2004	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 260 632	-	264 395
Средства в других банках	-	240 031	-	-
Торговые ценные бумаги	101 236 063	3 378 605	109 920 610	2 886 242
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	210 925 430	10 716 318	203 548 607	5 326 257
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	84 131 924	24 178 213	75 553 549	29 133 274
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 053 924)	(795 840)	(1 557 382)	(2 050 259)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	112 296	-
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	1 658 705	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 298 916	-	35 650 135	-
Средства клиентов	69 536 771	121 225 393	50 762 247	132 833 568

37 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемым государством:

	2005		2004	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	38 326 198	3 014 262	27 544 268	2 937 052
Процентные расходы	(938 280)	(1 635 730)	(600 877)	(1 572 362)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	12 448 247	334 595	13 126 502	341 856
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	4 709	-	2 830 446	-
Доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	4 180 969	-	-	-
Комиссионные доходы	2 711 483	779 238	1 200 180	462 787

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам, подробная информация о которых представлена в Примечании 28.

38 Коэффициент достаточности капитала

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в апреле 1998 года) (или Базельским соглашением):

	2005	2004 (пересчитанные данные)
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	10,3%	10,1%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровня)	12,5%	10,1%