

Приложение №9

Консолидированная бухгалтерская отчетность кредитной организации - эмитента за 2006 г.,
составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность

За год, окончившийся 31 декабря 2006 года

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный баланс	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Основные направления деятельности	7
2 Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	8
3 Основные положения учетной политики	9
4 Существенные учетные оценки	22
5 Денежные средства и их эквиваленты	23
6 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
7 Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	24
8 Средства в кредитных учреждениях	24
9 Кредиты и авансы клиентам	24
10 Основные средства	26
11 Резервы под снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки	27
12 Налогообложение	27
13 Прочие активы и обязательства	29
14 Средства кредитных учреждений	29
15 Средства клиентов	29
16 Выпущенные долговые ценные бумаги	30
17 Субординированные кредиты	30
18 Прочие заемные средства	31
19 Производные финансовые инструменты	32
20 Собственные средства	32
21 Прибыль на акцию	33
22 Финансовые договорные и потенциальные обязательства	33
23 Вознаграждения и комиссии	35
24 Заработная плата, административные, профессиональные и прочие операционные расходы	35
25 Сегментный анализ	36
26 Управление финансовыми рисками	40
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов	50
28 Операции со связанными сторонами	52
29 Группа выбытия, удерживаемая для продажи	55
30 Достаточность капитала	56
31 События после отчетной даты	56

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Россия, 115035, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 2
Тел.: +(495) 705 9700
755 9700
Факс +7 (495) 755 97 01
ОКПО: 00139790

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка ВТБ 24 (ЗАО) –

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ВТБ 24 (далее по тексту «Банк») и его дочерних компаний (далее по тексту «Группа Банка ВТБ 24»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы Банка ВТБ 24 на 31 декабря 2006 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

27 марта 2007 года

Консолидированный баланс
По состоянию на 31 декабря 2006 года
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	2006	2005
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 272 938	6 765 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ		2 057 213	321 456
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка	6	6 652 897	482 920
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	7	219 901	24 876
Средства в кредитных учреждениях	8	13 713 258	1 028 611
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		714 375	—
Кредиты и авансы клиентам	9	119 186 386	31 647 551
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	29	—	9 696 592
Основные средства	10	3 648 500	729 194
Текущие активы по налогу на прибыль	12	62 041	259 196
Чистый отложенный актив по налогу на прибыль	12	—	346 244
Прочие активы	13	517 876	254 981
Итого активы		159 045 385	51 556 783
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	14	22 037 616	14 172 401
Средства клиентов	15	90 718 773	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	14 185 888	1 797 282
Субординированные кредиты	17	3 004 958	1 769 195
Прочие заемные средства	18	10 074 224	4 768 458
Производные финансовые инструменты	19	163 484	—
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	29	—	5 802 988
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	12	100 846	—
Прочие обязательства	13	488 900	122 725
Итого обязательства		140 774 689	45 462 235
Собственные средства			
Оплаченный акционерный капитал	20	17 611 872	11 054 328
Эмиссионный доход		3 061 865	6 277 125
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(29 500)	—
Фонд переоценки основных средств	10	900 396	59 877
Накопленный дефицит и другие резервы		(3 273 937)	(11 296 782)
Итого собственные средства		18 270 696	6 094 548
Итого обязательства и собственные средства		159 045 385	51 556 783

Утверждено от имени и по поручению Правления Банка

Президент-Председатель Правления

М.М. Задорнов

Главный бухгалтер

С.П. Емельянова

27 марта 2007 года

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о прибылях и убытках
За год, окончившийся 31 декабря 2006 года
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	2006	2005
Процентные доходы			
- кредиты и авансы юридическим лицам		4 703 551	2 205 826
- кредиты и авансы физическим лицам		2 931 036	117 502
- кредиты и авансы малому и среднему бизнесу		1 776 410	278 545
Итого кредиты и авансы клиентам		9 410 997	2 601 873
Ценные бумаги		252 142	303 060
Средства в кредитных учреждениях		98 522	34 284
		9 761 661	2 939 217
Процентные расходы			
- физические лица		(2 242 027)	(276 644)
- юридические лица		(173 744)	(201 791)
Итого средства клиентов		(2 415 771)	(478 435)
Средства кредитных учреждений		(1 374 644)	(855 625)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(103 943)	(90 540)
		(3 894 358)	(1 424 600)
Чистый процентный доход без учета расходов по резервам		5 867 303	1 514 617
- физические лица		(854 511)	(2 846)
- малый и средний бизнес		(86 713)	(159 826)
- юридические лица		(38 262)	(784 856)
Итого расходы по резервам на снижение стоимости активов, приносящих процентные доходы	11	(979 486)	(947 528)
Чистый процентный доход за вычетом расходов по резервам		4 887 817	567 089
Вознаграждения и комиссия полученные		1 388 745	717 374
Вознаграждения и комиссия уплаченные		(304 178)	(125 415)
Вознаграждения и комиссия	23	1 084 567	591 959
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		362 643	127 707
- торговые операции		(49 829)	167 613
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		35 052	(78 819)
(Расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		—	(12 645)
Прочие доходы		183 742	124 624
Итого непроцентные доходы		531 608	328 480
Заработная плата и выплаты сотрудникам	24	(3 107 872)	(1 526 399)
Расходы по аренде		(524 028)	(256 434)
Расходы по амортизации		(250 526)	(213 807)
Восстановление по резервам на покрытие прочих убытков	11	—	169 094
Прочие расходы	24	(1 818 217)	(738 094)
Итого непроцентные расходы		(5 700 643)	(2 565 640)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		803 349	(1 078 112)
(Расходы)/ экономия по налогу на прибыль	12	(342 046)	318 779
Чистая прибыль/ (убыток) текущего года от непрерывной деятельности		461 303	(759 333)
Прибыль от прекращенной деятельности	29	83 879	83 604
Чистая прибыль/ (убыток) текущего года		545 182	(675 729)
Прибыль/ (убыток) от непрерывной деятельности на акцию, базовая и разводненная, рублей	21	53	(215)
Чистая прибыль/ (убыток) на акцию, базовая и разводненная, рублей	21	62	(191)

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
За год, окончившийся 31 декабря 2006 года
(в тыс. российских рублей)

	Оплачен-ный акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссион- ный доход	Фонд переоценки основных средств	Накоплен- ный дефицит и прочие резервы	Итого собствен-ные средства
31 декабря 2004 года	8 313 768	—	17 686	59 877	(10 621 053)	(2 229 722)
Чистый убыток 2005 года	—	—	—	—	(675 729)	(675 729)
Взносы в акционерный капитал	2 740 560	—	6 259 439	—	—	8 999 999
31 декабря 2005 года	11 054 328	—	6 277 125	59 877	(11 296 782)	6 094 548
Переоценка основных средств за вычетом налогов (Примечание 10)	—	—	—	840 519	—	840 519
Чистая прибыль 2006 года	—	—	—	—	545 182	545 182
Итого доходы отчетный год	—	—	—	840 519	545 182	1 385 701
Взносы в акционерный капитал	6 557 544	—	4 262 403	—	—	10 819 947
Выкуп собственных акций	—	(29 500)	—	—	—	(29 500)
Погашение убытка предшествующих лет за счет средств эмиссионного дохода	—	—	(7 477 663)	—	7 477 663	—
31 декабря 2006 года	17 611 872	(29 500)	3 061 865	900 396	(3 273 937)	18 270 696

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств
За год, окончившийся 31 декабря 2006 года
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	2006	2005
Движение денежных средств в результате операционной деятельности			
Чистая прибыль/ (убыток)		545 182	(675 729)
Корректировки:			
Износ	10	250 526	213 807
Резервы под обесценение	11	979 486	947 528
Резервы под прочие потери	11	—	(169 094)
Отложенное налогообложение	12	181 664	(318 779)
Прибыль от прекращенной деятельности	29	(83 879)	(83 604)
Нереализованная переоценка финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 079)	(43 905)
Начисленные процентные доходы		(631 322)	(365 101)
Начисленные процентные расходы		635 178	15 185
Предстоящие выплаты сотрудникам		221 989	—
Нереализованная переоценка по производным финансовым инструментам		163 484	—
Нереализованные курсовые разницы		(362 643)	(124 624)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 897 586	(604 316)
Изменение по обязательным резервам по счетам в Центральном банке		(1 735 757)	(64 066)
Чистый (прирост) по кредитам и авансам клиентам		(87 894 169)	(18 074 984)
Чистое изменение по финансовым активам, отраженным по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, а так же ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо		(6 243 935)	(1 355 917)
Чистый (прирост) по прочим активам		(257 128)	(146 080)
Чистый (прирост)/ снижение по средствам в кредитных учреждениях		(12 650 618)	472 879
Чистый прирост/ (снижение) по депозитам банков		7 928 278	(1 427 594)
Чистый прирост/ (снижение) по прочим обязательствам		112 991	(58 460)
Чистый прирост по средствам клиентов		73 351 203	9 073 322
Изменение текущего налогового актива		197 155	(259 196)
Чистое использование денежных средств по операционной деятельности		(25 294 394)	(12 444 412)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 019 721)	(214 488)
Выбытие основных средств		80 489	43 604
Выбытие по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		—	1 898 658
Реализация/ (приобретение) группы выбытия, удерживаемой для продажи	29	3 263 108	(3 810 000)
Чистое поступление/ (расход) денежных средств по инвестиционной деятельности		1 323 876	(2 082 226)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Взносы в акционерный капитал	20	10 730 326	8 999 999
Выкуп собственных средств у акционеров		(29 500)	—
Выпуск еврооблигаций		13 107 120	—
Погашение прочих долговых ценных бумаг		(725 750)	(940 000)
Прирост прочих заемных средств		8 740 084	5 027 803
Выплата прочих заемных средств		(3 570 078)	—
Прирост субординированных кредитов		2 592 768	1 380 000
Погашение субординированного кредита	7	(1 380 000)	—
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		29 464 970	14 467 802
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		13 324	12 074
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		5 507 776	(46 762)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	6 765 162	6 811 924
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	12 272 938	6 765 162

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный Отчет о движении денежных средств (продолжение)
 За год, окончившийся 31 декабря 2006 года
 (в тыс. российских рублей)

	<i>Справочная информация</i>	
Уплаченный налог на прибыль	259 914	259 196
Проценты уплаченные	3 277 638	1 222 609
Проценты полученные	9 654 384	2 628 899
	<u>9 654 384</u>	<u>2 628 899</u>

Прилагаемые примечания на стр. 7-56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. Основные направления деятельности

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) (далее по тексту - «Банк») - головная организация Группы Банка ВТБ 24 (далее по тексту - «Группа»). Основным акционером Банка является Банк ВТБ (ОАО), Банк ВТБ и его дочерние организации образуют «Группу ВТБ» (далее по тексту «Группа ВТБ»). Банк является специализированным розничным банком, фокусирующимся на обслуживании и кредитовании населения и малого бизнеса в рамках группы ВТБ. На розничном рынке его деятельность осуществляется с использованием торговой марки «ВТБ 24». До 14 ноября 2006 года наименованием Банка было ЗАО Внешторгбанк Розничные услуги.

Банк имеет генеральную лицензию, выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») на проведение банковских операций в рублях и в иностранной валюте с юридическими и физическими лицами, лицензию на осуществление операций с драгоценными металлами, лицензию дилера на рынке ценных бумаг, лицензию брокера на рынке фьючерсов и опционов.

Банк принимает вклады от населения, предоставляет кредиты, осуществляет платежи в России и за рубежом, проводит операции с ценными бумагами и валютнообменные операции, а также предоставляет банковские услуги коммерческим предприятиям и физическим лицам.

С 22 февраля 2005 года Банк участвует в системе обязательного страхования банковских вкладов. Деятельность такой системы предусмотрена федеральными законами и нормативными актами, а ее руководство осуществляется Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Сумма страхования покрывает обязательства Банка перед частными вкладчиками на сумму до 190 тыс. рублей каждому вкладчику в случае банкротства или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности. Начиная с 13 марта 2007 года данная сумма покрытия увеличена до 400 тыс. рублей.

Дочерние компании

ООО «Бизнес-Финанс» является 100% дочерней компанией Банка, зарегистрированной и действующей на территории Российской Федерации. Компания осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг, предоставляя брокерские услуги клиентам Банка. ООО «Бизнес-Финанс» консолидируется в данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «Техноинвест», зарегистрированное и осуществляющее свою деятельность на территории Российской Федерации, является 100% дочерней компанией Банка. Банк напрямую владеет 90% акций ЗАО «Техноинвест». Оставшиеся 10% акций ЗАО «Техноинвест» принадлежат 100% дочерней компании Банка ЗАО «Система-Плюс». ЗАО «Техноинвест» консолидируется в данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «Система-Плюс» является 100% дочерней компанией Банка, зарегистрированной и действующей на территории Российской Федерации. Данная компания владеет 10%-ым пакетом акций ЗАО «Техноинвест». ЗАО «Система-Плюс» консолидируется в этой консолидированной финансовой отчетности.

ООО «Долговой Центр» является 100% дочерней компанией Банка, зарегистрированной и действующей на территории Российской Федерации, с оплаченным акционерным капиталом в 10 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2006 года компания не проводила активных операций.

1. Основные направления деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов следующие акционеры владели зарегистрированными полностью оплаченными акциями Банка:

Акционер	2006	2005
	%	%
ОАО ВТБ	96,23	92,19
Российский фонд федерального имущества	3,31	6,86
Акции выкупленные у акционеров	0,46	-
ЗАО «Метровагонмаш»	-	0,95
Итого	100,00	100,00

Основным акционером материнского банка ВТБ является Правительство Российской Федерации, владеющее через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом пакетом акций, составляющим 99,9% от зарегистрированного уставного капитала.

Головной офис Банка находится в г. Москве. Банк имеет 16 филиалов в Москве и Московской области и 23 филиала в различных регионах России. Зарегистрированный юридический адрес Банка: РФ, г. Москва 101000, Мясницкая ул., д. 35.

В течение 2006 года среднесписочная численность сотрудников Группы составляла 5 277 чел. (в течение 2005 года - 1 992 чел.), а по состоянию на 31 декабря 2006 года – 7 171 чел. (по состоянию на 31 декабря 2005 года - 3 582 чел.).

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), которые включают в себя стандарты и интерпретации, выпущенные Международным комитетом по трактованию финансовой отчетности, а также действующие Международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям (ПКИ), выпущенные Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее по тексту – «тыс. руб.»), если не указано иное, поскольку большинство операций Группы выражается, измеряется или финансируется в этой валюте. Операции в других валютах считаются операциями с иностранной валютой.

Группа обязана вести учетные книги и составлять финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с законодательно-нормативными актами и инструкциями Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковскому делу (далее по тексту «РСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность основана на российской финансовой отчетности и учетных регистрах Группы с учетом корректировок и перегруппировки некоторых статей, которые необходимы для приведения ее во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам с учетом изменений, относящихся к порядку переоценки основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Общая информация (продолжение)

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованных при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное, кроме изменений в учетной политике изложенных в Примечании 3.

Составление консолидированной финансовой отчетности требует от руководства субъективных оценок и допущений в отношении указанных в отчетности сумм с учетом информации, имеющейся на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. В связи с этим фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

3. Основные положения учетной политики

Дочерние компании

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 27 (новая редакция) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» финансовая отчетность дочерних компаний, т.е. компаний, в которых Группа владеет правом голоса более чем на 50%, или может оказывать контроль за их деятельностью, включается в консолидированную отчетность Группы. Дочерние компании консолидируются Группой, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращают консолидироваться с даты утраты данного контроля Группой. Операции, балансовые остатки и нереализованные доходы, относящиеся к операциям между компаниями Группы, элиминированы. Нереализованные расходы также элиминированы, за исключением случаев, в которых операция демонстрирует признаки обесценения активов, передаваемых между компаниями Группы. Там, где это необходимо, принципы учета дочерних компаний были изменены с целью их соответствия общим принципам учета, принятым Группой.

Учет инфляции

Согласно решению международных органов, регулирующих бухгалтерский учет и финансовую отчетность, с 1 января 2003 года Российская Федерация не отвечает гиперинфляционным критериям, установленным МСФО (IAS) 29. Начиная с 2003 года Группа прекратила применять МСФО (IAS) 29 к текущим отчетным периодам, ограничиваясь отражением совокупного влияния индексации на инфляцию до 31 декабря 2002 года включительно на неденежные статьи финансовой отчетности.

Неденежные активы и обязательства, приобретенные до 31 декабря 2002 года, и взносы в акционерный капитал в период до 31 декабря 2002 года пересчитаны путем применения соответствующих коэффициентов пересчета к первоначальной стоимости (далее по тексту – «пересчитанная стоимость») за период по 31 декабря 2002 года включительно. Прибыли и убытки от последующей реализации учтены по пересчитанной стоимости соответствующих неденежных активов и обязательств.

Изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Финансовые гарантии», вступающей в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Данная поправка регулирует учет договоров финансовых гарантий и поручительств поручителем.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Согласно новой редакции МСФО (IAS) 39, финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и суммы, первоначально признанной в балансе, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Применение указанного выше положения не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО ("IFRIC"), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Раскрытие информации в отношении капитала»;
МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»;
Интерпретация IFRIC 8 «Сфера действия МСФО (IFRS) 2»;
Интерпретация IFRIC 9 «Повторное рассмотрение встроенных производных инструментов»;
Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»;
Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 – Операции внутри группы и операции с собственными акциями»;
Интерпретация IFRIC 12 «Концессии на оказание услуг».

По мнению Группы, применение перечисленных выше положений не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы в течение первоначального периода их применения, за исключением раскрытия новой информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить значение операций с финансовыми инструментами для Группы, природы и размера рисков, связанных с финансовыми инструментами, а так же раскрытия в соответствии с обновленным положением МСФО (IAS) 1 в отношении политики и процедур, используемых Группой для управления капиталом.

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; либо как кредиты и дебиторская задолженность; либо как инвестиции, удерживаемые до погашения; либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем.

Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность - это непроеизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

Кредиты, полученные в результате переуступки права требования по ним, классифицируются как кредиты и авансы клиентам и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой, принятой для соответствующих инструментов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи или непроеизводные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе собственных средств, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициариям, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала, и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав, и не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. При первоначальном отражении в учете финансовых обязательств Группа присваивает им соответствующую категорию. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства, классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если приобретены для целей их продажи или урегулирования в ближайшем будущем. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или «короткие» позиции по ценным бумагам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого итога на консолидированном балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в кредитных учреждениях. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения в использовании. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы в Центральном Банке

Обязательные резервы в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи в установленный или поддающийся определению срок возникшей дебиторской задолженности, не имеющей рыночной котировки и не относящейся к производным финансовым инструментам. Средства в кредитных учреждениях отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Соглашения прямого и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи с обратной покупкой (соглашения РЕПО) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам РЕПО, не снимаются с учета. Ценные бумаги переводятся в другую категорию в составе консолидированного баланса лишь в том случае, если у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие ценные бумаги переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО».

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного РЕПО) отражается в составе средств в кредитных учреждениях или кредитов и авансов клиентам, соответственно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия соглашений РЕПО по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные ценные бумаги переводятся в другую категорию и отражаются отдельно. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьим лицам, в этом случае прибыль и убытки от покупки или продажи, а так же переоценка по справедливой стоимости учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью в составе обязательств. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте (торговые операции) в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется аналогично денежным потокам по таким же отдельным производным финансовым инструментам.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг, либо в состав средств в кредитных учреждениях, либо кредитов и авансов клиентам в зависимости от цели и условий их приобретения. Их отражение в консолидированной отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора. Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашениям обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Операционная аренда - Группа в качестве арендатора. Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Резервы под обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий («события убытка»), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного, либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска.

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Имеющийся опыт корректируется с учетом текущих или имеющихся в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате реализации предмета обеспечения за вычетом затрат, связанных с такой реализацией, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки резерва через прибыль или убыток.

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации премии или дисконта) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Здания отражаются по переоцененной стоимости, а прочие основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива.

Здания Группы переоцениваются на регулярной основе (приблизительно каждые 3-5 лет). Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка.

Прирост стоимости от переоценки отражается в консолидированном балансе в составе фонда переоценки основных средств в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках предыдущих периодов. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Перенос сумм из фонда переоценки основных средств, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при «реализации» прироста стоимости, т.е. по выбытии или при продаже актива.

В случае обесценения объекта основных средств его стоимость списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данного объекта. Уменьшение балансовой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае наличия признаков что данный убыток более не существует или в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается прямым методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим нормам:

	Срок полезного использования (кол-во лет)	Норма амортизации (в год)
Здания	50	2%
Мебель и оборудование	2-5	20 – 50%
Компьютеры и офисное оборудование	3-5	20 – 33%
Транспортные средства	3-5	20 – 33%

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на ежегодной основе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие нематериальные активы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Активы (группа выбытия), классифицируемые в качестве удерживаемых для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы) учитываются в балансе как «Внеоборотные активы (группа выбытия), удерживаемые для продажи» в случае, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации в течение двенадцати месяцев с отчетной даты.

Переклассификация финансовых и нефинансовых активов происходит в случае, если они отвечают каждому из указанных условий: (а) активы доступны для немедленной реализации в их нынешнем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало реализацию программы активных действий по поиску покупателя; (в) активы активно предлагаются к реализации по цене, являющейся обоснованной; (г) реализация ожидается в течение одного года и (д) внесение существенных изменений в план реализации актива или отказ от такого плана является маловероятным.

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные в качестве удерживаемых для продажи в балансе текущего периода, не подлежат изменению или повторному представлению в сравнительном балансе с целью отражения их классификации по состоянию на конец текущего периода.

Группа выбытия представляет собой активы (как оборотные, так и внеоборотные), которые в совокупности подлежат выбытию (посредством продажи или иным другим способом) в рамках единой сделки, а также обязательства, непосредственно связанные с указанными активами, которые будут переданы в рамках указанной сделки. Гудвил включается в состав активов (группа выбытия), классифицируемые в качестве удерживаемых для продажи в случае, если к последней относится направление деятельности в составе подразделения, генерирующего денежные потоки, на которое ранее был отнесен гудвил при приобретении. Внеоборотные активы представляют собой средства, которые ожидается получить или взыскать в течение более чем двенадцати месяцев после отчетной даты. В случае необходимости проведения переклассификации последняя распространяется как на краткосрочную, так и на долгосрочную части актива.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы (группа выбытия), классифицируемые в качестве удерживаемых для продажи (продолжение)

Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционная недвижимость, нематериальные активы или группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Стоимость переклассифицированных внеоборотных финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, не подлежит уменьшению до меньшего из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия, которые будут передаваться в рамках операции выбытия, подлежат переклассификации и отражаются в балансе отдельной строкой.

Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений отражаются в случае предоставления денежных средств или иных активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Обязательство отражается по амортизированной стоимости.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости. Средства клиентов включают в себя как депозиты «до востребования», так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной ставки процента.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя еврооблигации, векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов в результате досрочного выбытия задолженности.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя определенные банковские заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной ставки процента.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы/экономию по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. Расходы по операционным налогам, которые не включают налог на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые как ожидается будут применяться в течение периода обратного восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

В России существует ряд налогов, которыми облагается операционная деятельность Группы. Эти налоги включены в состав прочих операционных расходов.

Резервы по потенциальным обязательствам

Резервы по потенциальным обязательствам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или объемом. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Финансовые гарантии первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии обычно переоцениваются по стоимости рассчитанной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», или если она выше, по стоимости первоначального признания за минусом амортизации, начисляемой в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и расходами, необходимыми на урегулирование обязательства на отчетную дату. Группа создает соответствующие резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует вероятность возникновения убытков по данным обязательствам.

Эмиссионный доход

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

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной ставки процента. Комиссии за предоставление кредитов клиентам вместе с соответствующими прямыми затратами отражаются в качестве корректировки эффективной ставки процента по кредитам с отложенным признанием через отчет о прибылях и убытках по методу эффективной ставки процента. Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления по мере оказания услуги. Комиссионные и другие доходы в большинстве своем оплачиваются путем списания со счетов клиентов сумм за оказанные услуги.

Затраты на содержание персонала

Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как заработная плата и выплаты сотрудникам.

Пенсионные и иные обязательства перед персоналом

У Группы нет каких-либо дополнительных пенсионных программ, за исключением тех, которые предусмотрены государством, а именно, осуществление взносов в государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Размер взносов определяется исходя из общей суммы затрат на содержание персонала. Данный расход учитывается в том периоде, когда соответствующие выплаты на содержание персонала были осуществлены. Кроме того, Группа не предусматривает каких-либо дополнительных выплат в связи с выходом сотрудников на пенсию.

Переоценка иностранных валют

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах денежные активы и обязательства пересчитываются в рубли по официальным обменным курсам, установленным ЦБ РФ на дату баланса. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

Курсовые разницы между курсами валют, оговоренными в контрактах, и официальным курсом ЦБ РФ на дату сделки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». На 31 декабря 2006 и 2005 годов официальный курс ЦБ РФ составил соответственно 26,3311 руб. и 28,7825 руб. за 1 доллар США.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой идентифицируемый компонент деятельности Группы, связанный с предоставлением продуктов и услуг в какой-либо конкретной экономической среде (географический сегмент), либо в предоставлении продуктов или услуг (бизнес-сегмент), которому присущи риски и преимущества, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Географический или бизнес сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если преобладающая часть его доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Группы. Географические сегменты Группы раскрывались в консолидированной финансовой отчетности отдельно на основании фактического места нахождения дочерней компании.

4. Существенные учетные оценки

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Группа использует свое основанное на опыте суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы заемщиков со сходными характеристиками кредитного риска или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы.

Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Переоценка основных средств

Группа проводит на регулярной основе оценку собственных основных средств на предмет соответствия справедливой стоимости и осуществляет переоценку для того, чтобы текущая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости. При осуществлении данной переоценки используются специальные методы оценки, а также информация по сделкам с недвижимостью на местном рынке. Результаты применения данных методов оценки могут не всегда соответствовать рыночной стоимости объектов основных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и не имеющие рыночных котировок на активном рынке, оцениваются с использованием специальных методов оценки, основанные на недавних сделках с аналогичными активами, рыночных ценах на аналогичные по характеристикам финансовые инструменты, анализ дисконтированных денежных потоков и моделей оценки оценщиков. В результате фактическая цена продажи данных финансовых активов может отличаться от той, которая получена в результате использования данных оценок.

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состояли из:

	2006	2005
Наличные денежные средства	7 192 764	2 313 451
Средства в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	2 058 438	1 603 091
Корреспондентские счета в других банках	2 052 957	2 448 349
Средства на бирже и счета участников РЦ ОРЦБ	968 778	400 183
Прочие	-	88
Денежные средства и их эквиваленты	12 272 938	6 765 162

По состоянию на 31 декабря 2006 года 709 292 тыс. руб. или 6% от общей стоимости денежных средств и их эквивалентов составлял остаток на корреспондентском счете, размещенный в Банке ВТБ (2005 год – 1 501 732 тыс. руб. или 22% от общей стоимости денежных средств и их эквивалентов. Данная сумма была размещена на корреспондентском счете в российском банке).

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены следующими инструментами по состоянию на 31 декабря:

	2006	2005
Корпоративные облигации	6 578 054	-
Муниципальные облигации	74 420	17 111
Корпоративные акции	-	465 809
Прочие	423	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 897	482 920

Все ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов включенные в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, являлись торговыми ценными бумагами.

По состоянию 31 декабря 2006 года портфель корпоративных облигаций был представлен ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями в нефтегазовой, топливно-энергетической, металлургической, финансовой, банковской и пищевой отраслях, номинированными в рублях РФ, имеющими сроки погашения с апреля 2007 года по июль 2014 года и ставки купонного дохода от 6,95% до 14,3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года доля корпоративных облигаций составила 99% от общей суммы финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. По состоянию на 31 декабря 2006 года на долю одного крупнейшего эмитента приходилось 293 377 тыс. руб., что составляет 4,41%.

Корпоративные акции представляют собой акции ведущих российских компаний в нефтегазовой, топливно-энергетической, металлургической и банковской отраслях. По состоянию на 31 декабря 2005 года на долю одного крупнейшего эмитента приходилось 254 229 тыс. руб., что составляет 52% от портфеля корпоративных акций.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов муниципальные облигации были представлены ценными бумагами, номинированными в российских рублях, со сроком погашения в 2006 и в 2011 годах, соответственно, и процентной ставкой от 8,7 и до 15%, соответственно.

7. Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группа отдала в залог по прямому репо портфель корпоративных акций, выпущенных российскими эмитентами, на общую сумму 219 901 и 24 876 тыс. руб., соответственно. Соответствующие обязательства были включены в состав денежных средств клиентов в размере 208 083 тыс. руб. и 24 876 тыс. руб., на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно.

На 31 декабря 2006 и 2005 годов на долю одного эмитента приходилось 98 781 и 14 749 тыс. руб., соответственно, что составляло 59% и 45% от портфеля акций заложенного по договорам прямого репо, соответственно.

8. Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря 2006 и 2005 годов средства в кредитных учреждениях были представлены срочными депозитами и кредитами и составляли 13 713 258 тыс. руб. и 1 028 611 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2006 года 19 % от общей стоимости средств в кредитных учреждениях составлял кредит, предоставленный банку-нерезиденту в сумме 2 606 779 тыс. руб. Кредит номинирован в долларах США со сроком погашения в январе 2007 года и процентной ставкой 5,3% годовых.

На 31 декабря 2005 года 84 % от общей стоимости средств в кредитных учреждениях составлял кредит связанной стороне в сумме 863 475 тыс. руб., предоставленный банку-нерезиденту, зарегистрированному на территории Кипра. Кредит был номинирован в долларах США со сроком погашения в январе 2006 года и процентной ставкой 4,7% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов в составе средств в кредитных учреждениях 53 847 тыс. руб. и 105 687 тыс. руб., соответственно, составляли страховые депозиты в международных платежных системах, номинированные в долларах США с процентной ставкой от 0% до 1,7% годовых.

9. Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам включают:

	2006	2005
Кредиты корпоративным клиентам	52 349 068	24 554 200
Потребительские кредиты	19 928 693	3 403 931
Ипотека	19 769 633	579 670
Автокредиты	6 061 920	1 074 471
Кредитные карты	1 050 618	63 173
<i>Итого кредиты физическим лицам</i>	<i>46 810 864</i>	<i>5 121 245</i>
Кредиты малому бизнесу	20 505 487	2 327 523
Сделки обратного репо	1 421 205	151 121
Авансы, выданные клиентам для операций с ценными бумагами	898 285	261 784
Векселя и депозитные сертификаты	—	1 050 715
	121 984 909	33 466 588
Минус - резерв на снижение стоимости	(2 798 523)	(1 819 037)
Кредиты и авансы клиентам	119 186 386	31 647 551

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

На 31 декабря 2006 и 2005 годов на десять основных заемщиков приходилось 16 819 910 тыс. руб. и 7 799 324 тыс. руб., соответственно, что составляет 14% и 23% от общего кредитного портфеля, соответственно. По этим кредитам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, Группой были созданы резервы на сумму 258 253 тыс. руб. и 320 813 тыс. руб., соответственно. На 31 декабря 2006 и 2005 годов общая сумма кредитов, выданных 10 крупнейшим заемщикам, составляла 11 % и 15% от валюты баланса, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группа заключила договоры обратного репо с российской компанией на сумму 1 421 205 тыс. руб. и 151 121 тыс. руб., соответственно, по акциям, выпущенным крупными российскими компаниями. Справедливая стоимость акций полученных по договорам обратного репо составляет 1 463 548 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года и 169 029 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Ниже представлено распределение заемщиков малого бизнеса по отраслям экономики:

	2006	2005
Торговля и коммерция	14 328 966	1 527 418
Транспорт	1 275 489	168 088
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 066 265	147 410
Обрабатывающая промышленность	930 722	155 850
Строительство	915 981	40 060
Телекоммуникации и массмедиа	589 087	90 377
Машиностроение	447 235	24 241
Химическая промышленность	233 221	28 404
Финансы	158 374	18 853
Энергетика	41 317	337
Прочие	518 830	126 485
Кредиты и авансы заемщикам малого бизнеса	20 505 487	2 327 523

Ниже представлено распределение заемщиков корпоративного бизнеса по отраслям экономики:

	2006	2005
Торговля и коммерция	7 809 414	6 704 334
Органы власти	7 003 839	4 093 013
Энергетика	5 611 507	3 074 792
Строительство	5 316 759	2 695 256
Финансы	4 696 610	1 949 089
Черная металлургия	3 122 830	120 646
Транспорт	3 096 376	1 288 283
Обрабатывающая промышленность	2 840 458	634 122
Оборонная промышленность	2 765 572	-
Добыча угля	1 947 798	411 456
Автомобилестроение	1 804 706	959 679
Машиностроение	1 622 974	846 842
Нефть и газ	1 595 610	-
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 409 296	776 847
Химическая промышленность	1 146 201	214 089
Цветная металлургия	303 202	12 234
Телекоммуникации и массмедиа	193 309	200 016
Прочие	62 607	573 502
Кредиты и авансы заемщикам корпоративного бизнеса	52 349 068	24 554 200

10. Основные средства

Движение основных средств в течение 2005 - 2006 годов представлено в следующей таблице:

	Здания, сооружения и улучшения арендованных объектов	Мебель, оборудование, транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость				
31 декабря 2004 года	425 036	897 764	28 731	1 351 531
Поступление	31 844	182 644	–	214 488
Выбытие	–	(6)	(28 731)	(28 737)
31 декабря 2005 года	456 880	1 080 402	–	1 537 282
Поступление	1 483 191	626 151	–	2 109 342
Переоценка	1 030 485	–	–	1 030 485
Выбытие	(16 640)	(100 739)	–	(117 379)
31 декабря 2006 года	2 953 916	1 605 814	–	4 559 730
Накопленный износ				
31 декабря 2004 года	(55 305)	(538 982)	–	(594 287)
Начислено за год	(8 461)	(205 346)	–	(213 807)
Выбытие	–	6	–	6
31 декабря 2005 года	(63 766)	(744 322)	–	(808 088)
Начислено за год	(21 763)	(228 763)	–	(250 526)
Переоценка	75 460	–	–	75 460
Выбытие	1 629	70 295	–	71 924
31 декабря 2006 года	(8 440)	(902 790)	–	(911 230)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2005 года	393 114	336 080	–	729 194
31 декабря 2006 года	2 945 476	703 024	–	3 648 500

20 февраля 2007 года независимым оценщиком была произведена оценка недвижимого имущества Группы по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2006 года. Рыночная стоимость активов была определена на основе данных активного рынка недвижимости, т.е. использовались сравнительный подход для расчета справедливой стоимости, доходный подход для подтверждения корректности определения стоимости и затратный подход для объектов недвижимости в регионах, где отсутствуют данные по продаже и аренде. В остаточную стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2006 года включена сумма 1 105 945 тыс. руб., представляющая собой положительную переоценку зданий Группы, которая была учтена в корреспонденции с фондом переоценки в составе собственных средств.

Отложенное налоговое обязательство было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости в сумме 265 426 тыс. руб. (Примечание 12) и отражено в корреспонденции со статьей «Фонд переоценки основных средств». В случае, если бы переоценка основных средств не производилась, первоначальная стоимость основных средств по категории «Здания, сооружения и улучшения арендованных объектов» по состоянию на 31 декабря 2006 года составила бы 1 923 431 тыс. руб., накопленная амортизация - 82 000 тыс. рублей (2005 год - 378 094 тыс. руб. и 50 000 тыс. руб., соответственно).

Общая сумма полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 года составляет 547 216 тыс. руб. и 515 215 тыс. руб., соответственно.

11. Резервы под снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки

Ниже представлено движение по статьям резервов на снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки в 2006 и 2005 годах:

	Кредиты и авансы клиентам	Внебалансовые обязательства	Итого
31 декабря 2004 года	871 509	169 094	1 040 603
Начислено (восстановлено)	947 528	(169 094)	778 434
31 декабря 2005 года	1 819 037	–	1 819 037
Начислено (восстановлено)	979 486	–	979 486
31 декабря 2006 года	2 798 523	–	2 798 523

Резервы под обесценение активов вычитаются из стоимости соответствующих активов.

12. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают:

	2006	2005
Текущий (расход) по налогу на прибыль	(160 382)	–
Отложенный налог (экономия) – возникновение и уменьшение временных разниц	(447 090)	318 779
За вычетом: отложенного налога, относимого непосредственно на капитал	265 426	–
(Расход)/ экономия по налогу на прибыль всего	(342 046)	318 779

По состоянию на 31 декабря 2006 года переплата налога на прибыль в бюджет составила 62 041 тыс. рублей (2005 год – 259 196 тыс. руб.). Данная сумма отражена в составе текущих активов по налогу на прибыль.

Российские юридические лица самостоятельно подают сведения о налогооблагаемом доходе. Ставка по налогу на прибыль банков, не включающую доход по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2006 и 2005 годах. Ставка по налогу на процентный доход по государственным ценным бумагам составляет 15% по платежам в федеральный бюджет.

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от ставки налога на прибыль, определенной законодательством. Ниже приводится сравнение фактической суммы налога на прибыль и суммы налога, рассчитанного на основе ставки, определенной законодательством:

	2006	2005
Прибыль/(убыток) до налогообложения по МСФО	803 349	(1 078 112)
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретическая сумма налога на прибыль по официальной ставке	192 804	(258 747)
Использование ранее не учтенных налоговых убытков	38 238	–
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	10 993	1 512 357
Изменения в непризнанном отложенном активе по налогу	–	(1 350 578)
Перенос убытка на будущее	69 209	(318 303)
Необлагаемый налогом финансовый доход	–	(85 337)
Прочие постоянные разницы	30 802	181 829
Расходы/ (экономия) по налогу на прибыль	342 046	(318 779)

12. Налогообложение (продолжение)

Общая сумма отложенного обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 100 846 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2005 года - отложенный налоговый актив в сумме 346 244 тыс. руб.) В данной отчетности отражен налоговый эффект от переоценки основных средств (Примечание 10) в сумме 265 426 тыс. рублей. Группа не признала отложенный актив по налогу на прибыль в сумме 69 209 тыс. руб., образовавшийся на балансе дочерней структуры в сумме 69 209 тыс. рублей. Возможность использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает в 2015 году.

Суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов включали:

	2006	2005
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Резерв под снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки	172 625	164 881
Комиссии при кредитовании	120 495	—
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	110 738	318 303
Начисленные проценты	49 794	—
Прочие расходы	76 870	3 457
Сумма отложенного актива по налогу на прибыль	530 522	486 641
Изменение в непризнанном отложенном активе по налогу на прибыль	(69 209)	—
Отложенный актив по налогу на прибыль	461 313	486 641
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Переоценка основных средств (Примечание 10)	(284 335)	(18 909)
Основные средства	(224 354)	(103 937)
Резерв под снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки	(17 986)	—
Переоценка ценных бумаг	(7 919)	(2 072)
Прочие	(27 565)	(15 479)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(562 159)	(140 397)
Чистое отложенное (обязательство) / актив по налогу на прибыль	(100 846)	346 244

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы по состоянию на 31 декабря включали:

	2006	2005
Торговые дебиторы и авансовые платежи	405 380	136 789
Расчеты по платежным картам	70 064	38 733
Авансовые платежи по налогам	30 344	72 828
Прочее	12 088	6 631
<i>Прочие активы</i>	517 876	254 981

Прочие обязательства по состоянию на 31 декабря включали:

	2006	2005
Торговые кредиторы	244 150	30 043
Предстоящие выплаты сотрудникам	221 989	—
Обязательства по финансовому лизингу	9 934	44 849
Задолженность по налогам	2 142	2 561
Расчеты по операциям с пластиковыми картами	1 044	37 219
Прочее	9 641	8 053
Прочие обязательства	488 900	122 725

14. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений по состоянию на 31 декабря включали:

	2006	2005
Срочные депозиты и кредиты	21 569 366	14 020 40
Текущие счета	468 250	151 99
Средства кредитных учреждений	22 037 616	14 172 40

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группой были получены средства в виде кредитов от Банка ВТБ в размере 13 169 648 тыс. руб. (31 декабря 2005 года сумма средств, полученных от Банка ВТБ составляла 12 543 922 тыс. руб.). Средства предоставлялись несколькими траншами со сроками погашения в феврале 2008 года и с процентной ставкой 5,68% годовых (на 31 декабря 2005 года со сроками погашения от месяца до 2 лет с процентной ставкой от 4,1% до 6,75% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов общая сумма средств, предоставленных ВТБ Группе, составляла 60% и 89% от общей величины задолженности перед кредитными учреждениями, соответственно.

15. Средства клиентов

Средства клиентов по состоянию на 31 декабря включали:

	2006	2005
Срочные депозиты	66 828 754	8 957 799
Текущие счета	23 890 019	8 071 387
Средства клиентов	90 718 773	17 029 186

На 31 декабря 2006 и 2005 годов суммы задолженности перед десятью крупнейшими клиентами составляли 6 229 385 тыс. руб. и 2 032 295 тыс. руб. или 7% и 12% от совокупной задолженности перед клиентами, соответственно. Эти средства были размещены в Группе на рыночных условиях.

15. Средства клиентов (продолжение)

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2006	2005
Физические лица	74 127 907	11 331 527
Юридические лица,	16 590 866	5 697 659
в том числе:		
- частные предприятия	15 912 299	5 169 898
- государственные и бюджетные организации	678 567	527 761
Средства клиентов	90 718 773	17 029 186

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики на 31 декабря:

	2006	2005
Физические лица	74 127 907	11 331 527
Торговля и коммерция	7 365 534	1 021 353
Финансы	2 759 327	699 186
Цветная металлургия	1 353 402	472
Строительство	1 093 538	280 778
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	632 656	440 738
Энергетика	559 470	538 097
Телекоммуникации и массмедиа	532 119	279 149
Машиностроение	466 396	42 795
Обрабатывающая промышленность	423 132	197 489
Представительства иностранных фирм	343 611	157 069
Транспорт	315 346	114 032
Химическая промышленность	73 389	61 798
Автомобилестроение	36 998	37 069
Нефть и газ	20 060	8 102
Черная металлургия	11 292	4 838
Авиастроение	6 169	11 862
Добыча и переработка драгоценных металлов и алмазов	3 785	—
Ловля и переработка рыбы	2 987	312
Органы власти	88	310 883
Добыча угля	—	277
Прочие	591 567	1 491 360
Средства клиентов	90 718 773	17 029 186

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги состояли из:

	2006	2005
Еврооблигации	13 162 555	—
Векселя, балансовая стоимость	971 815	1 744 102
Депозитные сертификаты	51 518	53 180
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 185 888	1 797 282

В декабре 2006 года Группа выпустила трехлетние облигации с 12 купонными выплатами и плавающей процентной ставкой (трехмесячный либор + 0,8%). Номинальная стоимость выпущенных бумаг составила 500 000 тыс. долл. США. Бумаги были отражены по амортизированной стоимости равной 499 886 тыс. долл. США, что эквивалентно 13 162 555 тыс. руб. на 31 декабря 2006 года. Выпуск еврооблигаций был осуществлен через специально созданную для этого компанию VTB-24 CAPITAL P.L.C.

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа выпустила беспроцентные простые векселя совокупной номинальной стоимостью 148 291 тыс. руб. (2005 год – 292 179 тыс. руб.), включая векселя, погашаемые по предъявлению, совокупной номинальной стоимостью 3 266 тыс. руб. (2005 год – 48 499 тыс. руб.), а также векселя, срок действия которых истек, но данные векселя не были предъявлены к погашению, общей стоимостью 83 460 тыс. руб. (2005 год – 140 тыс. руб.), по которым Банк в соответствии с условием договоров перестал начислять проценты, а также беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 61 565 тыс. руб. (2005 год – 243 540 тыс. руб.) со сроком погашения от 10 до 30 дней.

Прочие векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой и не погашенные на 31 декабря 2006 года, имели годовые процентные ставки в размере от 3,7% до 14,5% (2005 год - от 3,8% до 14,3%) по инструментам, номинированным в рублях РФ, и от 4,6% до 6,9% (2005 год - от 5,5% до 9,2%) по инструментам, номинированным в иностранной валюте.

17. Субординированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2006 года субординированные кредиты представляли собой средства в размере 3 004 958 тыс. руб., привлеченные от члена группы ВТБ и иностранного банка, входящего в группу ВТБ (по состоянию на 31 декабря 2005 года – 1 769 195 тыс. руб. от ВТБ и иностранного банка).

26 декабря 2006 года Группой был получен от иностранного банка входящего в группу ВТБ субординированный кредит в размере 100 млн. долл. США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2006 года – 2 633 110 тыс. руб.) на срок до 26 декабря 2016 года и процентной ставкой 6,82% годовых.

4 февраля 2005 года Группой был получен от Банка ВТБ субординированный кредит в размере 1 380 000 тыс. руб. на срок до 30 января 2011 года и процентной ставкой 6% годовых. 5 июня 2006 года субординированный кредит был досрочно погашен в полном объеме. Средства полученные от досрочного погашения были направлены ВТБ в уставной капитал Группы.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов кредит, привлеченный от члена группы ВТБ, представлял собой денежные средства в размере 20 млн. долл. США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2006 года – 526 622 тыс. руб.), полученные на срок до ноября 2018 года под ставку 1,5% годовых (нерыночная ставка). Группа получила кредит в 2004 году. На момент первоначального признания данного кредита, Группой была рассчитана премия по методу эффективной процентной ставки. Общая сумма премии, признанная Группой на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляла 160 372 тыс. руб. и 186 478 тыс. руб., соответственно. Восстановленная часть премии от первоначального признания данных финансовых обязательств признавалась Группой в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2006 и 2005 годы в составе процентного расхода.

18. Прочие заемные средства

	2006	2005
Синдицированный кредит	8 818 824	—
Прочие кредиты	1 002 130	4 023 473
Расчеты по кредитам, полученным в результате переуступки прав требования	253 270	744 985
Прочие заемные средства	10 074 224	4 768 458

18. Прочие заемные средства (продолжение)

31 июля 2006 года Группой было заключено соглашение с Барклайз Банк ПЛС ("Барклайз") о привлечении синдицированного кредита в размере 330 млн. долл. США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2006 года – 8 689 263 тыс. руб.) от зарубежных банков на трехлетний период под процентную ставку 3-х месячный ЛИБОР + 0,35% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа получила кредит от банка группы ВТБ на сумму 152 803 тыс. долл. США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2005 года – 4 023 473 тыс. руб.) для финансирования сделки по приобретению ЗАО «Салес». Кредит был предоставлен сроком до 2010 года под ставку 8,5% годовых. В августе 2006 года часть кредита в размере 110 млн. долларов США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2006 года – 2 896 421 тыс. руб.) была досрочно погашена. По состоянию на 31 декабря 2006 года остаток по кредиту составляет 38 059 тыс. долл. США, что эквивалентно 1 002 130 тыс. рублей.

Расчеты по кредитам, полученным в результате переуступки прав требования, представляют собой расчеты с Банком ВТБ по кредитам, выданным частным лицам и малому бизнесу в рамках программы по переводу розничного бизнеса в Группу.

19. Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа заключила деривативную сделку по обмену платежей, выраженных в долларах США по плавающей процентной ставке, в платежи в рублях по фиксированной процентной ставке (процентно-валютный СВОП) с Барклайз Банк ПЛС сроком на три года. Номинал данного инструмента составляет 330 млн. долларов США по валютной части и 8 844 млн. руб. по рублевой части. В отчетности данный инструмент отражен по справедливой стоимости по строке "Производные финансовые инструменты" в сумме 163 484 тыс. рублей.

20. Собственные средства

По состоянию на 31 декабря 2005 года разрешенный к выпуску, зарегистрированный и оплаченный акционерный капитал состоял из 6 098 150 тыс. руб. обыкновенных акций номиналом 1 000 руб. каждая с равными правами голоса, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2005 года все акции были выпущены, полностью оплачены и зарегистрированы ЦБ РФ.

Взносы в уставный капитал Группы были внесены акционерами в рублях и долларах США, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и других распределений собственных средств в рублях. Как отмечено в Примечании 2, оплаченный акционерный капитал учтен по пересчитанной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2005 года совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 4 956 178 тыс. рублей.

В декабре 2005 года, Банком была проведена дополнительная эмиссия акций номиналом 1 000 руб. в количестве 2 740 560 шт. по цене 3 284 руб. за акцию на общую сумму 8 999 999 тыс. рублей. ЦБ РФ зарегистрировал данную эмиссию 7 декабря 2005 года.

5 июня 2006 года, Группа выпустила и зарегистрировала дополнительную эмиссию акций в количестве 4 242 425 штук номинальной стоимостью 1000 руб. Эмиссия была в полном объеме приобретена Банком ВТБ по цене 1 650 руб. за акцию на общую сумму 7 000 001 тыс. рублей.

20. Собственные средства (продолжение)

В июне 2006 года на годовом собрании акционеров было принято решение о покрытии убытков прошлых лет в сумме 7 477 663 тыс. руб. за счет средств эмиссионного дохода, полученного Группой по итогам размещения дополнительных акций в 2005 году – первом полугодии 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 года разрешенный к выпуску, зарегистрированный и оплаченный акционерный капитал состоял из 12 655 694 тыс. руб. обыкновенных акций номиналом 1 000 руб. каждая с равными правами голоса. Влияние инфляции на акционерный капитал составило 4 956 178 тыс. рублей.

28 декабря 2006 года, Группа осуществила дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Банка в количестве 2 315 119 штук номинальной стоимостью 1000 руб. за одну акцию. Дополнительные акции Банка были приобретены Банком ВТБ по цене 1 650 руб. за одну акцию на общую сумму 3 819 946 тыс. рублей. Оплата акций осуществлялась денежными средствами в размере 3 730 325 тыс. руб., а также недвижимым имуществом (банковскими зданиями) на общую сумму 89 621 тыс. рублей.

21. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение отчетного периода за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

У Банка не имеется обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию от непрерывной и прекращенной деятельности состоит из:

	2006	2005
Прибыль/ (убыток) от непрерывной деятельности, тыс. рублей.	461 302	(759 333)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, базовое и разводненное, штук	8 739 956	3 530 282
Прибыль/ (убыток) от непрерывной деятельности на акцию, рублей на акцию	52	(215)
Прибыль/ (убыток) от прекращенной деятельности, тыс. рублей.	83 879	83 604
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, базовое и разводненное, штук	8 739 956	3 530 282
Прибыль от прекращенной деятельности на акцию, рублей на акцию	10	24
Чистая прибыль/ (убыток) текущего года, принадлежащая акционерам, тыс. рублей.	545 182	(675 729)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, базовое и разводненное, штук	8 739 956	3 530 282
Чистая прибыль/ (убыток) на акцию, рублей на акцию	62	(191)

22. Финансовые, договорные и потенциальные обязательства

Условия ведения деятельности

Несмотря на то, что российская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся относительно высокие темпы инфляции, существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами России, а также другие особенности. Стабильность российской экономики во многом зависит от политики и действий правительства, направленных на реформирование административной и правовой систем, а также экономики.

22. Финансовые, договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не предполагают существенных оттоков ресурсов и соответственно создание резервов.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2006 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Потенциальные финансовые обязательства

	2006	2005
Кредитные обязательства		
Неиспользованные кредитные линии	22 366 641	6 972 412
Гарантии выданные	834 145	1 934 200
Аккредитивы	562 145	21 850
Прочие кредитные обязательства	59 881	—
	23 822 812	8 928 462
Обязательства по договорам операционной аренды		
До 1 года	401 702	377 655
От 1 года до 5 лет	815 341	409 482
Свыше 5 лет	257 827	170 895
	1 474 870	958 032
Потенциальные финансовые обязательства	25 297 682	9 886 494

23. Вознаграждения и комиссия

Вознаграждения и комиссии, полученные и уплаченные, включали:

	2006	2005
Вознаграждения и комиссия полученные		
Расчетные операции	770 227	412 531
Операции с денежными средствами	283 063	159 679
Операции с ценными бумагами	244 689	–
Операции с гарантиями	26 713	15 372
Депозитарные услуги	9 087	–
Прочее	54 966	129 792
	1 388 745	717 374
Вознаграждения и комиссия уплаченные		
Расчетные операции	(184 989)	(82 242)
Операции с денежными средствами	(113 085)	(16 779)
Операции с ценными бумагами	(3 245)	–
Операции с гарантиями	(576)	(118)
Прочее	(2 283)	(26 276)
	(304 178)	(125 415)
Вознаграждения и комиссия	1 084 567	591 959

24. Заработная плата, административные, профессиональные и прочие операционные расходы

Расходы на оплату труда персонала и прочие административные расходы состояли из:

	2006	2005
Заработная плата и премии	2 678 346	1 304 184
Отчисления на социальное обеспечение и прочие расчеты	429 526	222 215
Заработная плата и выплаты сотрудникам	3 107 872	1 526 399
Расходы на приобретение материалов и ремонт оборудования	701 524	195 409
Расходы на рекламу и маркетинг	338 462	87 776
Расходы по оплате услуг связи	150 012	91 891
Отчисления в фонд обязательного страхования частных вкладов	119 657	17 574
Расходы на охрану	113 746	89 379
Расходы на канцелярские принадлежности и обработку документов	66 647	36 618
Командировочные расходы	55 094	22 853
Страхование	44 602	8 094
Аудиторские, юридические и консультационные расходы	32 419	27 211
Транспортные расходы	24 969	36 593
Расходы по реализации (выбытию) и списанию имущества	14 444	7 575
Представительские расходы	11 771	14 029
Расходы на операционные налоги	3 531	30 571
Прочие расходы	141 339	72 521
Прочие расходы	1 818 217	738 094

Общая сумма вознаграждения и иных выплат членам Правления и руководству Группы в 2006 году составила 236 180 тыс. рублей (2005 год – 125 885 тыс. руб.). Данная сумма вознаграждения представляет собой исключительно краткосрочное вознаграждение.

25. Сегментный анализ

В соответствии с требованиями МСФО 14 «Отчетность по сегментам деятельности» Группой было определено, что первичными сегментами ее деятельности являются географические сегменты. Вторичными сегментами являются бизнес - сегменты. Принятие в качестве первичного сегмента географический разрез отражает ориентацию бизнеса Группы на дальнейшее развитие региональной сети за счет открытия новых подразделений и миграции существующих подразделений из материнского банка ВТБ. При этом основным фокусом дальнейшего развития бизнеса Группы является розничный и малый бизнес при постепенном снижении доли корпоративного бизнеса.

Географические сегменты

Группа организована на базе двух основных географических сегментов:

- Москва и Московская область («Москва и МО»)
- Прочие регионы

Между географическими сегментами нет никаких других существенных статей доходов или расходов, кроме раскрытых ниже. Сегментные активы и обязательства составляют операционные активы и обязательства, образуя большую часть баланса, но исключая такие позиции, как налогообложение.

По состоянию на 31 декабря 2006 года территориальная сеть Группы составляла 16 филиалов в Москве и Московской области и 23 филиала в различных регионах России. При этом подразделения в Москве и Московском регионе сгруппированы и представлены как отдельный сегмент, а остальные сегменты показаны как Регионы. Сегментные активы, обязательства, доходы и расходы сгруппированы на основе местонахождения соответствующих активов.

25. Сегментный анализ (продолжение)

Сегментный анализ деятельности Группы по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов выглядит следующим образом:

Сегментный консолидированный баланс

	2006				2005			
	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	9 105 470	3 166 969	499	12 272 938	5 541 827	1 223 042	293	6 765 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	2 057 213	-	-	2 057 213	321 456	-	-	321 456
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка	6 652 897	-	-	6 652 897	482 920	-	-	482 920
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	219 901	-	-	219 901	24 876	-	-	24 876
Средства в кредитных учреждениях	13 706 609	6 649	-	13 713 258	1 023 368	5 243	-	1 028 611
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	714 375	714 375	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	66 683 742	52 502 644	-	119 186 386	18 169 933	13 477 618	-	31 647 551
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	-	-	-	-	-	-	9 696 592	9 696 592
Основные средства	867 319	673 233	2 107 948	3 648 500	485 201	243 993	-	729 194
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	62 041	62 041	-	-	259 196	259 196
Отложенный актив по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	346 244	346 244
Прочие активы	400 881	116 841	154	517 876	175 410	79 571	-	254 981
Итого активы	99 694 032	56 466 336	2 885 017	159 045 385	26 224 991	15 029 467	10 302 325	51 556 783
Обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Средства кредитных учреждений	881 775	-	21 155 841	22 037 616	1 606 078	20 12 566 303	-	14 172 401
Средства клиентов	67 954 466	22 764 307	-	90 718 773	12 627 372	4 401 814	-	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	14 185 888	14 185 888	-	-	1 797 282	1 797 282
Субординированные кредиты	-	-	3 004 958	3 004 958	-	-	1 769 195	1 769 195
Прочие заемные средства	29 239	224 031	9 820 954	10 074 224	744 985	-	4 023 473	4 768 458
Производные финансовые инструменты	-	-	163 484	163 484	-	-	-	-
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	-	-	-	-	-	-	5 802 988	5 802 988
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	-	100 846	100 846	-	-	-	-
Прочие обязательства	303 679	183 927	1 294	488 900	91 162	31 129	434	122 725
Итого обязательства	69 169 159	23 172 265	48 433 265	140 774 689	15 069 597	4 432 963	25 959 675	45 462 235

25. Сегментный анализ (продолжение)

Сегментный консолидированный отчет о прибылях и убытках

	2006				2005			
	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого
Процентные доходы	5 564 949	4 196 712		9 761 661	1 161 874	1 777 343		2 939 217
Вознаграждения и комиссия полученные	926 211	445 773	16 761	1 388 745	235 765	424 526	57 083	717 374
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(82 423)		117 475	35 052	(79 074)	25		(78 819)
(Расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи					(12 645)			(12 645)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой:								
- переоценка валютных статей			362 643	362 643			127 707	127 707
- торговые операции	(160 232)	110 403		(49 829)	57 693	109 920		167 613
Прочие доходы	90 214	46 094	47 434	183 742	51 792	40 660	32 172	124 624
Итого операционные доходы	6 338 719	4 798 982	544 313	11 682 014	1 415 405	2 352 704	216 962	3 985 071
Процентные расходы	(828 571)	(1 669 711)	(1 396 076)	(3 894 358)	(648 768)	(596 661)	(179 171)	(1 424 600)
Расходы по резервам на снижение стоимости активов, приносящих процентные доходы	(381 044)	(598 442)		(979 486)	(1 767 020)	819 492		(947 528)
Вознаграждения и комиссия уплаченные	(256 377)	(47 801)	-	(304 178)	(90 042)	(35 373)	-	(125 415)
Заработная плата и выплаты сотрудникам	(456 562)	(774 284)	(1 877 026)	(3 107 872)	(214 286)	(535 321)	(776 792)	(1 526 399)
Расходы по аренде	(293 189)	(230 839)	-	(524 028)	(147 227)	(109 207)	-	(256 434)
Расходы по амортизации	(41 178)	(121 612)	(87 736)	(250 526)	(76 934)	(136 873)	-	(213 807)
Восстановление по резервам на покрытие прочих убытков	-	-	-	-	168 751	343	-	169 094
Прочие расходы	(978 180)	(800 940)	(39 097)	(1 818 217)	(422 813)	(314 329)	(952)	(738 094)
Итого операционные расходы	(3 235 101)	(4 243 629)	(3 399 935)	(10 878 665)	(3 198 339)	(907 929)	(956 915)	(5 063 183)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	3 103 618	555 353	(2 855 622)	803 349	(1 782 934)	1 444 775	(739 953)	(1 078 112)
Расходы/ (экономия) по налогу на прибыль	-	-	(342 046)	(342 046)	-	-	318 779	318 779
Чистая прибыль/ (убыток) текущего года от непрерывной деятельности	3 103 618	555 353	(3 197 668)	461 303	(1 782 934)	1 444 775	(421 174)	(759 333)
Прибыль от прекращенной деятельности	-	-	83 879	83 879	-	-	83 604	83 604
Чистая прибыль/ (убыток) по сегменту	3 103 618	555 353	(3 113 789)	545 182	(1 782 934)	1 444 775	(337 570)	(675 729)

25. Сегментный анализ (продолжение)

Капитальные затраты по географическим сегментам произведенные в 2006 и 2005 годах представлены в следующей таблице:

	2006				2005			
	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого
Капитальные затраты	503 480	354 668	1 251 194	2 109 342	51 583	89 310	73 595	214 488

Бизнес - сегменты

Выделяются пять основных сегментов группы:

- Розничный бизнес – представляет собой потребительские и ипотечные кредиты, дебетовые и кредитовые карты, депозиты, расчетные и прочие услуги, предоставляемые физическим лицам.
- Малый бизнес – представляет собой кредиты и расчетные услуги, предоставляемые предприятиям малого бизнеса.
- Казначейские операции – представляет собой операции по торговле финансовыми инструментами за счет средств Банка и операции по управлению ликвидностью.
- Брокерские операции – представляет собой операции по торговле финансовыми инструментами за счет клиентов.
- Корпоративный бизнес – представляет собой кредиты и прочие кредитные инструменты, а также счета и депозиты, и прочие услуги, предоставленные корпоративным клиентам.

Сегментный анализ Группы по бизнес - сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлен ниже:

Активы	2006	2005
Корпоративный бизнес	51 617 050	23 019 539
Розничный бизнес	46 977 586	5 515 776
Казначейские операции	35 594 591	9 910 648
Малый бизнес	20 330 035	2 632 499
Брокерские операции	1 641 106	175 996
Не распределенные по сегментам	2 885 017	10 302 325
Итого по сегменту	159 045 385	51 556 783

Анализ доходов, включающих процентные доходы, вознаграждения и комиссии полученные, а также прочие доходы Группы по бизнес - сегментам представлен ниже:

Доходы полученные	2006	2005
Корпоративный бизнес	5 235 360	2 507 977
Розничный бизнес	3 388 871	385 778
Малый бизнес	1 777 559	279 324
Казначейские операции	470 253	549 811
Брокерские операции	265 658	45 219
Не распределенные по сегментам	544 313	216 962
Итого по сегменту	11 682 014	3 985 071

25. Сегментный анализ (продолжение)

Капитальные затраты по бизнес - сегментам, произведенные в 2006 и 2005 годах представлены в следующей таблице:

	2006	2005
Розничный бизнес	858 148	140 893
Не распределенные по сегментам	1 251 194	73 595
Итого по сегменту	2 109 342	214 488

26. Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет решающее значение в банковском деле и является одним из основных направлений деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются кредитные риски, риски, связанные с ликвидностью и изменениями процентных ставок и обменных курсов валют. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Кредитные риски

В ходе своей деятельности Группа подвергается кредитным рискам, заключающимся в том, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность.

Группа регулирует уровни кредитного риска путем установления лимитов в отношении заемщика или группы заемщиков, а также по отраслевым сегментам, финансовым инструментам и т.д. Группа регулярно проводит анализ таких рисков и пересматривает их не реже одного раза в год.

Уровень кредитного риска по конкретным заемщикам, включая банки и брокеров, ограничивается дополнительными лимитами, покрывающими риски по балансовым и забалансовым обязательствам. Фактическое выполнение лимитов контролируется на ежедневной основе. Максимальный размер кредитного риска в случае не выполнения контрагентом своих обязательств по финансовым инструментам, равняется текущей стоимости финансовых активов, не учитывая справедливую стоимость полученного обеспечения, как представлено в консолидированной финансовой отчетности и раскрытии информации по финансовым обязательствам.

Группа осуществляет управление кредитными рисками путем регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков своевременно погашать обязательства по выплате процентов и основной суммы кредита с корректировкой кредитных лимитов по мере необходимости. Дополнительным инструментом по управлению кредитными рисками является получение обеспечения по кредиту, а также корпоративных и персональных гарантий.

Группа осуществляет управление кредитными рисками по производным финансовым инструментам и рискам возможного изменения рыночных условий в рамках общих лимитов на заемщиков. Получение залогового или иного обеспечения обычно не предусмотрено для снижения кредитных рисков по подобным инструментам.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Гарантии и аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы произвести платеж в случае, если клиент окажется не в состоянии выполнить свои обязательства перед третьей стороной, сопряжены с такими же рисками, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, представляющие собой выданные от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьей стороне получать от Группы финансирование в определенных пределах в соответствии с оговоренными условиями, часто полностью или частично покрываются за счет средств, депонированных клиентами, и поэтому не сопряжены с кредитными рисками.

В отношении невыбранных кредитных обязательств Группа подвержена риску убытков, ограниченных совокупными договорными суммами этих обязательств. Однако потенциальный убыток в этих случаях будет меньше этих сумм, поскольку большинство таких обязательств зависят от определенных условий, предусмотренных в кредитных соглашениях.

Рыночные риски

Группа подвержена влиянию рыночных рисков, возникающих в результате наличия открытых позиций по процентным ставкам и валютным продуктам, которые всегда подвержены влиянию изменений в общих и специфических рыночных условиях. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате неблагоприятных изменений рыночных условий, а также установления соответствующих лимитов нижнего предела цен и требований в отношении гарантийных депозитов и обеспечения.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация

Географическая структура банковских активов и обязательств Группы представлена в следующей таблице:

	2006							
	Европа				Другие страны			
Активы	Россия	СНГ	ОЭСР	вне ОЭСР	США	ОЭСР	вне ОЭСР	Итого
Денежные и краткосрочные средства	11 249 681	1 021	620 306	549	215 480	182 380	3 509	12 272 938
Обязательные резервы в ЦБ РФ	2 057 213	—	—	—	—	—	—	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 474	—	423	—	—	—	—	6 652 897
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	219 901	—	—	—	—	—	—	219 901
Средства в кредитных учреждениях	7 952 433	—	3 927 113	—	332 400	1 501 300	—	13 713 258
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	714 375	—	—	—	—	—	—	714 375
Кредиты и авансы клиентам	118 774 084	242 328	20 282	7 912	10 084	20 690	111 006	119 186 386
Прочие активы	492 942	—	—	—	—	24 934	—	517 876
	148 113 103	243 349	4 568 124	8 461	557 977	1 729 315	114 515	155 334 844
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	13 659 565	273	8 168 412	209 366	—	—	—	22 037 616
Средства клиентов	88 961 938	362 391	883 175	38 019	105 465	64 109	303 676	90 718 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	991 402	—	13 162 554	—	31 932	—	—	14 185 888
Субординированные кредиты	—	—	2 635 612	369 346	—	—	—	3 004 958
Прочие заемные средства	1 255 401	—	6 680 927	—	1 336 185	—	801 711	10 074 224
Производные финансовые инструменты	—	—	163 484	—	—	—	—	163 484
Прочие обязательства	470 306	—	—	—	—	18 594	—	488 900
	105 338 612	362 664	31 694 164	616 731	1 473 582	82 703	1 105 387	140 673 843
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	43 774 491	(119 315)	(27 126 040)	(608 270)	(915 605)	1 646 612	(990 872)	14 661 001
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	25 297 682	—	—	—	—	—	—	25 297 682

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация

Активы	2005							
	Европа				Другие страны			
	Россия	СНГ	ОЭСР	вне ОЭСР	США	ОЭСР	вне ОЭСР	Итого
Денежные и краткосрочные средства	6 291 173	1	264 329	750	203 498	1 541	3 870	6 765 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	321 456	—	—	—	—	—	—	321 456
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	482 920	—	—	—	—	—	—	482 920
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	24 876	—	—	—	—	—	—	24 876
Средства в кредитных учреждениях	9 175	—	72 300	865 336	81 800	—	—	1 028 611
Кредиты и авансы клиентам	31 632 700	608	—	—	11 483	2 705	55	31 647 551
Прочие активы	254 981	—	—	—	—	—	—	254 981
	39 017 281	609	336 629	866 086	296 781	4 246	3 925	40 525 557
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	13 469 304	63	354 326	348 708	—	—	—	14 172 401
Средства клиентов	16 606 805	97 145	66 768	54 412	3 916	2 063	198 077	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 797 282	—	—	—	—	—	—	1 797 282
Субординированные кредиты	1 380 000	—	—	389 195	—	—	—	1 769 195
Прочие заемные средства	744 985	—	—	4 023 473	—	—	—	4 768 458
Прочие обязательства	122 725	—	—	—	—	—	—	122 725
	34 121 101	97 208	421 094	4 815 788	3 916	2 063	198 077	39 659 247
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	4 896 180	(96 599)	(84 465)	(3 949 702)	292 865	2 183	(194 152)	866 310
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	9 886 494	—	—	—	—	—	—	9 886 494

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютные риски

Группа подвержена рискам, связанным с влиянием изменения курсов обмена иностранных валют на финансовую позицию и денежные потоки. Группа обязана соблюдать минимальные нормативы ЦБ РФ. Риски Группы, связанные с колебаниями курсов валют, включают.

	2006				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Другая валюта	
Активы					
Денежные и краткосрочные средства	8 621 800	2 367 894	1 198 649	84 595	12 272 938
Обязательные резервы в ЦБ РФ	2 057 213	—	—	—	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 474	—	423	—	6 652 897
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	219 901	—	—	—	219 901
Средства в кредитных учреждениях	2 349 381	10 843 337	520 540	—	13 713 258
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	714 375	—	—	—	714 375
Кредиты и авансы клиентам	82 749 260	34 179 258	2 257 868	—	119 186 386
Прочие активы	464 349	12 771	24 646	16 110	517 876
	103 828 753	47 403 260	4 002 126	100 705	155 334 844
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	8 255 233	13 622 668	159 715	—	22 037 616
Средства клиентов	68 125 521	14 933 433	7 636 017	23 802	90 718 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	982 881	13 203 007	—	—	14 185 888
Субординированные кредиты	—	3 004 958	—	—	3 004 958
Прочие заемные средства	—	10 074 224	—	—	10 074 224
Производные финансовые инструменты	—	163 484	—	—	163 484
Прочие обязательства	449 222	35 194	—	4 484	488 900
	77 976 341	54 873 484	7 795 732	28 286	140 673 843
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	25 852 412	(7 470 224)	(3 793 606)	72 419	14 661 001
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	22 706 305	1 351 583	131 202	1 108 592	25 297 682

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютные риски (продолжение)

	2005				
	Рубли	Доллары США	Евро	Другая валюта	Итого
Активы					
Денежные и краткосрочные средства	5 188 580	1 199 340	367 150	10 092	6 765 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	321 456	—	—	—	321 456
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	482 920	—	—	—	482 920
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	24 876	—	—	—	24 876
Средства в кредитных учреждениях	8 743	1 019 868	—	—	1 028 611
Кредиты и авансы клиентам	25 239 945	6 310 064	97 542	—	31 647 551
Прочие активы	240 780	7 874	6 327	—	254 981
	31 507 300	8 537 146	471 019	10 092	40 525 557
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	4 944 266	9 050 558	177 574	3	14 172 401
Средства клиентов	12 409 437	3 831 454	786 378	1 917	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 632 850	164 432	—	—	1 797 282
Субординированные кредиты	1 380 000	389 195	—	—	1 769 195
Прочие заемные средства	137 702	4 630 756	—	—	4 768 458
Прочие обязательства	66 647	54 604	1 474	—	122 725
	20 570 902	18 120 999	965 426	1 920	39 659 247
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	10 936 398	(9 583 853)	(494 407)	8 172	866 310
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	8 813 306	1 010 204	62 984	—	9 886 494

Основные денежные потоки (доходы, операционные расходы) выражены, главным образом, в российских рублях, поэтому потенциальные колебания курса обмена российского рубля к доллару США или Евро могут влиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи вкладов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления ликвидным риском Группа на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения денежных средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами. Правление определяет лимиты по минимальному соотношению средств, имеющихся в наличии, для покрытия таких оттоков денежных средств, а также по минимальному уровню межбанковских и прочих заемных средств, которые должны находиться в распоряжении Группы для финансирования выплат в случае повышенного спроса. Группа готовит долгосрочные прогнозы ликвидности, моделирующие различные сценарии расчетов по активам и обязательствам. Все существенные операции по снятию средств со счетов осуществляются только при условии предварительного уведомления клиентов. Фонд обязательных резервов распределяется по срокам до погашения пропорционально стоимости соответствующих обязательств.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ банковских активов и обязательств по остаточным договорным срокам погашения с даты баланса.

	2006							
	До востре- бования и не более 1 месяца	Свыше 1 месяца и вплоть до 6 месяцев	Более 6 месяцев и вплоть до 1 года	Свыше 1 года и вплоть до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	С неопре- делен- ным сроком	Итого
Активы								
Денежные и краткосрочные средства	12 272 938	—	—	—	—	—	—	12 272 938
Обязательные резервы в ЦБ РФ	668 434	336 186	288 935	763 658	—	—	—	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 897	—	—	—	—	—	—	6 652 897
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	219 901	—	—	—	—	—	—	219 901
Средства в кредитных учреждениях	13 709 758	—	—	—	3 500	—	—	13 713 258
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	714 375	714 375
Кредиты и авансы клиентам	5 854 620	26 768 938	10 297 956	31 204 805	44 818 195	241 872	—	119 186 386
Прочие активы	40 655	—	—	—	—	—	477 221	517 876
	39 419 203	27 105 124	10 586 891	31 968 463	44 821 695	241 872	1 191 596	155 334 844
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	469 046	4 034 102	4 086 583	13 446 695	1 190	—	—	22 037 616
Средства клиентов	29 476 548	14 825 102	12 741 407	33 675 716	—	—	—	90 718 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	404 857	536 466	68 946	13 166 911	8 708	—	—	14 185 888
Субординирован-ные кредиты	—	—	—	—	3 004 958	—	—	3 004 958
Прочие заемные средства	253 270	—	—	9 820 954	—	—	—	10 074 224
Производные финансовые инструменты	—	—	—	163 484	—	—	—	163 484
Прочие обязательства	—	—	—	—	—	—	488 900	488 900
	30 603 721	19 395 670	16 896 936	70 273 760	3 014 856	—	488 900	140 673 843
Нетто-позиция	8 815 482	7 709 454	(6 310 045)	(38 305 297)	41 806 839	241 872	702 696	14 661 001
Кумулятивный разрыв	8 815 482	16 524 936	10 214 891	(28 090 406)	13 716 433	13 958 305	14 661 001	

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	2005							Итого
	До востребования и не более 1 месяца	Свыше 1 месяца и вплоть до 6 месяцев	Более 6 месяцев и вплоть до 1 года	Свыше 1 года и вплоть до 3 лет	Более 3 лет	Просроченные	С неопределенным сроком	
Активы								
Денежные и краткосрочные средства	6 765 162	—	—	—	—	—	—	6 765 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	175 923	72 244	37 897	34 922	—	—	470	321 456
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	482 920	—	—	—	—	—	—	482 920
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	24 876	—	—	—	—	—	—	24 876
Средства в кредитных учреждениях	1 014 111	5 243	5 757	—	3 500	—	—	1 028 611
Кредиты и авансы клиентам	1 438 735	9 778 724	11 762 631	6 177 771	2 459 794	29 896	—	31 647 551
Прочие активы	—	—	—	—	—	—	254 981	254 981
	9 901 727	9 856 211	11 806 285	6 212 693	2 463 294	29 896	255 451	40 525 557
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	4 070 041	1 808 155	32 861	7 953 551	307 793	—	—	14 172 401
Средства клиентов	9 344 411	3 827 154	2 007 613	1 850 008	—	—	—	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	945 423	205 811	210 463	435 585	—	—	—	1 797 282
Субординированные кредиты	—	—	—	—	1 769 195	—	—	1 769 195
Прочие заемные средства	744 985	—	—	—	4 023 473	—	—	4 768 458
Прочие обязательства	—	—	—	—	—	—	122 725	122 725
	15 104 860	5 841 120	2 250 937	10 239 144	6 100 461	—	122 725	39 659 247
Нетто-позиция	(5 203 133)	4 015 091	9 555 348	(4 026 451)	(3 637 167)	29 896	132 726	866 310
Кумулятивный разрыв	(5 203 133)	(1 188 042)	8 367 306	4 340 855	703 688	733 584	866 310	

Способность Группы соблюдать свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Долгосрочные кредиты и овердрафты не получили широкого распространения в России. Тем не менее, распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков указанных в таблицах выше. Кроме этого анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, погашение которых традиционно происходило в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Такие остатки включены в суммы «до востребования и не более 1 месяца» в вышеуказанных таблицах. Несмотря на то, что ценные бумаги, предназначенные для торговли показаны как «до востребования и не более 1 месяца», их реализация по требованию зависит от ситуации на финансовом рынке. Оперативная реализация значительных объемов ценных бумаг без ценовых потерь может оказаться затруднительной.

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риски, связанные с изменениями процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Политика Группы в отношении риска изменения процентных ставок пересматривается и утверждается Комитетом по управлению активами и обязательствами Группы. Группа устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения для пересмотра процентных ставок.

Ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, принятого на себя Группой, на 31 декабря 2006 и 2005 годов. В таблице показаны банковские активы и обязательства по балансовой стоимости, сгруппированные в различные категории либо по установленной договором дате изменения процентных ставок, либо по сроку погашения, в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше. Фонд обязательных резервов распределяется по срокам до погашения пропорционально стоимости соответствующих обязательств.

	2006										
	До востре- бования и не более 1 месяца	Свыше 1 мес. и вплоть до 6 месяцев	Более 6 месяцев и вплоть до 1 года	Свыше 1 года и вплоть до 3 лет	Более 3 лет		Просро- ченные	С неопре- делен-ным сроком	Итого		
Активы											
Денежные и краткосрочные средства	12 272 938	–	–	–	–		– –		12 272 938		
Обязательные резервы в ЦБ РФ	668 434	336 186	288 935	763 658	–		– –		2 057 213		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	476 319	1 622 492	4 015 485	538 178		– 423		6 652 897		
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	219 901	–	–	–	–		– –		219 901		
Средства в кредитных учреждениях	13 709 758	–	–	–	3 500		– –		13 713 258		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	– –	–	–	–	–		– 714 375		714 375		
Кредиты и авансы клиентам	5 854 620	26 768 938	10 297 956	31 204 805	44 818 195	241 872	–		119 186 386		
Прочие активы	40 655	–	–	–	–		– 477 221		517 876		
	32 766 306	27 581 443	12 209 383	35 983 948	45 359 873	241 872	1 192 019		155 334 844		
Обязательства											
Средства кредитных учреждений	469 046	4 034 102	4 086 583	13 446 695	1 190		– –		22 037 616		
Средства клиентов	29 476 548	14 825 102	12 741 407	33 675 716	–		– –		90 718 773		
Выпущенные долговые ценные бумаги	404 857	13 699 021	68 946	4 356	8 708		– –		14 185 888		
Субординированные кредиты	– –	–	–	–	3 004 958		– –		3 004 958		
Прочие заемные средства	253 270	8 818 824	–	1 002 130	–		– –		10 074 224		
Производные финансовые инструменты	– –	–	–	163 484	–		– –		163 484		
Прочие обязательства	– –	–	–	–	–		– 488 900		488 900		
	30 603 721	41 377 049	16 896 936	48 292 381	3 014 856		– 488 900		140 673 843		
Нетто-позиция	2 162 585	(13 795 606)	(4 687 553)	(12 308 433)	42 345 017	241 872	703 119		14 661 001		
Кумулятивный разрыв	2 162 585	(11 633 021)	(16 320 574)	(28 629 007)	13 716 010	13 957 882	14 661 001				

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риски, связанные с изменениями процентных ставок (продолжение)

2005

	До востребо- вания и не более 1 месяца	Свыше 1 мес. и вплоть до 6 месяцев	Более 6 месяцев и вплоть до 1 года	Свыше 1 года и вплоть до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы								
Денежные и краткосрочные средства	6 765 162	—	—	—	—	—	—	6 765 162
Обязательные резервы в ЦБ РФ	175 923	72 244	37 897	34 922	—	—	470	321 456
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	482 920	—	—	—	—	—	—	482 920
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам репо	24 876	—	—	—	—	—	—	24 876
Средства в кредитных учреждениях	1 014 111	5 243	5 757	—	3 500	—	—	1 028 611
Кредиты и авансы клиентам	1 438 735	9 778 724	11 762 631	6 177 771	2 459 794	29 896	—	31 647 551
Прочие активы	—	—	—	—	—	—	254 981	254 981
	9 901 727	9 856 211	11 806 285	6 212 693	2 463 294	29 896	255 451	40 525 557
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	4 070 041	1 808 155	32 861	7 953 551	307 793	—	—	14 172 401
Средства клиентов	9 344 411	3 827 154	2 007 613	1 850 008	—	—	—	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	945 423	205 811	210 463	435 585	—	—	—	1 797 282
Субординированные кредиты	—	—	—	—	1 769 195	—	—	1 769 195
Прочие заемные средства	744 985	—	—	—	4 023 473	—	—	4 768 458
Прочие обязательства	—	—	—	—	—	—	122 725	122 725
	15 104 860	5 841 120	2 250 937	10 239 144	6 100 461	—	122 725	39 659 247
Нетто-позиция	(5 203 133)	4 015 091	9 555 348	(4 026 451)	(3 637 167)	29 896	132 726	866 310
Кумулятивный разрыв	(5 203 133)	(1 188 042)	8 367 306	4 340 855	703 688	733 584	866 310	

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Эффективные процентные ставки Группы по видам валют для финансовых инструментов (активов, приносящих процентный доход, и процентных обязательств) по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов представлены ниже:

	2006			2005		
	Рубли	Долл. США	Евро	Рубли	Долл. США	Евро
Средства в кредитных учреждениях, нетто	4,6%	5,4%	3,2%	6,0%	4,0%	3,5%
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,9%	—	—	8,0%	7,0%	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12,0%	—	—	12,0%	—	—
Кредиты и авансы клиентам, нетто	14,3%	11,1%	10,5%	14,0%	11,5%	12,0%
Средства кредитных учреждений	6,2%	5,8%	2,0%	6,0%	3,8%	3,2%
Средства клиентов	9,4%	6,9%	7,1%	9,0%	6,5%	6,4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,5%	4,3%	4,4%	5,0%	4,0%	4,0%
Субординированные кредиты	—	6,4%	—	—	6,0%	—
Прочие заемные средства	—	5,8%	—	—	8,5%	—

Риски, связанные с изменениями процентных ставок (продолжение)

Анализ сроков погашения показывает, что они являются относительно краткосрочными в отношении большей части активов и обязательств Группы. Группа регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками и поэтому считает, что не подвержена существенному риску, связанному с процентными ставками, и, соответственно, рискам, связанным с движением денежных средств.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в текущей операции между компетентными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, кроме сделки, связанной с вынужденной продажей или ликвидацией. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, необходимо определять их справедливую стоимость исходя из оценки существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа может получить при рыночной продаже полного пакета конкретного инструмента.

Группа использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и счета в ЦБ РФ

Балансовая стоимость денежных средств и счетов в ЦБ РФ примерно соответствует их справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

Для активов со сроком погашения до одного месяца балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. В случае более долгосрочных депозитов и кредитов применяемые процентные ставки совпадают с рыночными ставками и, следовательно, справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам

Оценка справедливой стоимости была осуществлена на основе дисконтирования прогнозируемого движения денежных средств в соответствии с ожидаемыми сроками погашения с использованием превалирующих рыночных ставок на конец соответствующего отчетного года.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены акциями, не котирующимися на активном рынке. Данные финансовые инструменты были оценены по справедливой стоимости с использованием оценочного метода. Целью применения данного метода являлось определение цены, которая возникла бы в результате сделки продажи данного актива между независимыми продавцом и покупателем на условиях обычных предпосылок ведения бизнеса. Оценка была основана на цене недавней сделки, скорректированной на величину премии за контроль.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги выпущены с использованием процентных ставок, совпадающих с рыночными, поэтому их балансовая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости.

	2006		2005	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные и краткосрочные средства	12 272 938	12 272 938	6 765 162	6 765 162
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 897	6 652 897	482 920	482 920
Ценные бумаги предоставленные в качестве залога по договорам обратного репо	219 901	219 901	24 876	24 876
Средства в кредитных учреждениях	13 713 258	13 713 258	1 028 611	1 028 611
Кредиты и авансы клиентам	119 186 386	120 194 766	31 647 551	31 647 551
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	714 375	714 375	—	—
Финансовые обязательства				
Средства кредитных учреждений	22 037 616	22 037 616	14 172 401	14 172 401
Средства клиентов	90 718 773	87 697 594	17 029 186	17 029 186
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 185 888	14 185 888	1 797 282	1 797 282
Субординированные кредиты	3 004 958	3 004 958	1 769 195	1 769 195
Прочие заемные средства	10 074 224	10 074 224	4 768 458	4 768 458

28. Операции со связанными сторонами

Под связанными сторонами в соответствии с определением МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» понимаются следующие контрагенты:

- (а) предприятия, которые, прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролируют компанию-субъект учета, контролируются ею либо вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной головной фирмы);
- (б) ассоциированные компании – предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются ни дочерними, ни совместными предприятиями инвестора;
- (в) физические лица, прямо или косвенно владеющие пакетами голосующих акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы, а также любые лица, которые в рамках своих операций с Группой могут оказывать влияние на означенное лицо либо подпадать под его влияние;
- (г) ключевые члены руководства, т.е. те лица, которые уполномочены осуществлять и отвечают за планирование, координацию и контроль деятельности Группы, в том числе директора и должностные лица Группы, а также их ближайшие родственники; и
- (д) предприятия, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат, прямо или косвенно, любому лицу, указанному в пп. (в) или (г), либо на которые такое лицо оказывает значительное влияние. К ним относятся предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Группы и предприятия, которые имеют общего с Группой ключевого члена руководства.

При рассмотрении каждой новой связанной стороны внимание уделяется сущности отношений, а не только их юридическому оформлению.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов Группа являлся частью группы ВТБ и все юридические лица, входящие в состав данной группы являлись для Группы связанными сторонами. С 1 января 2005 года новая редакция МСФО (IAS) 24 не предусматривает исключений для компаний, находящихся в государственной собственности. В связи с тем, что Группа находится в государственной собственности, Группа раскрывает информацию об операциях с государственными компаниями, а также информацию о выданных и полученных гарантиях напрямую или косвенно от компаний, находящихся в государственной собственности. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов операции со связанными сторонами Группы осуществлялись на рыночных условиях, если не указано иное.

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов объем незавершенных операций Группы со связанными сторонами выглядел следующим образом:

	2006			2005		
	Операции с Правительством РФ и юр. лицами под его контролем			Операции с Правительством РФ и юр. лицами под его контролем		
	Операции с членами группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая группу ВТБ	Всего по консолидированному балансу	Операции с членами группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая группу ВТБ	Всего по консолидированному балансу
Денежные средства и их эквиваленты	917 470	3 968 537	12 272 938	307 857	3 814 574	6 765 162
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	481 337	6 652 897	—	—	482 920
Ценные бумаги предоставленные в качестве залога по договорам обратного репо	—	141 806	219 901	—	—	24 876
Средства в кредитных учреждениях	—	5 792 850	13 713 258	865 336	865 346	1 028 611
Кредиты и авансы клиентам	242 655	12 122 667	121 984 909	—	14 933 834	33 466 588
Кредиты и авансы клиентам (резервы)	(254)	(91 911)	(2 798 523)	—	(741 068)	(1 819 037)
Средства кредитных учреждений	13 218 188	13 220 289	22 037 616	12 566 303	12 566 303	14 172 401
Средства клиентов	239 673	873 640	90 718 773	13 700	1 928 629	17 029 186
Прочие заемные средства	253 270	253 270	10 074 224	4 768 458	4 768 458	4 768 458
Субординированные кредиты	3 004 958	3 004 958	3 004 958	1 769 195	1 769 195	1 769 195
Кредитные обязательства и гарантии выданные	—	834 145	23 822 812	—	4 950 964	8 928 462
Кредитные обязательства и гарантии полученные	—	5 849 159	116 983 180	—	32 618 887	58 824 198

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Результаты операций со связанными сторонами отражены в следующей таблице:

	2006			2005		
	Операции с Правительством РФ и юр. лицами под его контролем			Операции с Правительством РФ и юр. лицами под его контролем		
	Операции с членами группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая группу ВТБ	Всего по консолидированному отчету о прибылях и убытках	Операции с членами группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая группу ВТБ	Всего по консолидированному отчету о прибылях и убытках
Процентные доходы	24 508	1 376 494	9 761 661	22 413	1 172 225	2 939 217
Процентные расходы	(734 908)	(1 374 644)	(3 894 358)	(748 983)	(748 983)	(1 424 600)
Комиссии полученные	—	3 538 312	1 388 745	—	286 105	717 374
Расходы по резервам на снижение стоимости активов, приносящих процентные доходы	(254)	(649 157)	(979 486)	—	(386 445)	(947 528)
Чистая прибыль (убыток) по торговым операциям с иностранной валютой	(550 674)	(49 829)	—	66 848	167 613	

Операции со связанными сторонами, отраженные в таблицах выше, включают в себя следующее:

- По состоянию на 31 декабря 2006 года, Группой были размещены средства на корреспондентских счетах в банках, входящих в группу ВТБ, в сумме 917 470 тыс. руб. (2005 год - 307 857 тыс. руб.).
- Средства в кредитных учреждениях по состоянию на 31 декабря 2005 года в сумме 865 336 тыс. руб. являются задолженностью банка, входящего в группу ВТБ
- Кредиты и авансы клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 в сумме 241 173 тыс.руб. представляют собой средства предоставленные членам группы ВТБ.
- По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма задолженности перед кредитными учреждениями - связанными сторонами составляла 16 476 416 тыс. руб. и представляла собой средства в размере 13 169 648 тыс. руб., предоставленные Банком ВТБ Группе в виде межбанковских кредитов (Примечание 14), расчеты по кредитам полученным в результате переуступки прав требования от Банка ВТБ (Примечание 9 и 18), субординированный кредит в размере 3 004 958 тыс. руб. (Примечание 17), средства в размере 48 540 тыс. руб., размещенные Банком ВТБ на текущем счете в Группе.
- По состоянию на 31 декабря 2005 года общая сумма задолженности перед кредитными учреждениями - связанными сторонами составляла 19 103 956 тыс. руб. и представляла собой средства в размере 12 543 922 тыс. руб., предоставленные Банком ВТБ Группе в виде межбанковских кредитов (Примечание 14), расчеты по кредитам полученным в результате переуступки прав требования от ВТБ (Примечание 9 и 18), субординированный кредит в размере 1 769 195 тыс. руб. (Примечание 17), средства в размере 13 836 тыс. руб., размещенные Банком ВТБ на текущем счете в Группе, и сумму задолженности по процентам по данным кредитам в размере 8 545 тыс. рублей.
- Общая сумма средств клиентов-связных сторон по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 239 673 тыс. рублей. Данная сумма представляет собой остатки на текущих счетах компаний, входящих в группу ВТБ (2005 год - 13 700 тыс. рублей)
- По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов общая сумма кредитов и авансов клиентам, деятельность которых контролируется Правительством РФ, и юридическими лицами, подконтрольные ему, составляла 11 880 012 тыс. руб. и 14 192 766 тыс. руб. соответственно.

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

- Общая сумма средств клиентов, деятельность которых контролируется Правительством РФ, и юридическими лицами, подконтрольные ему, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов составила 633 967 тыс. руб. и 1 914 929 тыс. руб., соответственно. Данная сумма представляет собой депозиты и остатки на текущих счетах, сроки по которым варьируется от «до востребования» и до 3 лет (как в 2006, так и в 2005 годах).
- По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов кредиты и авансы клиентам включали в себя кредиты, полученные в результате переуступки прав требования части розничного бизнеса от группы ВТБ.
- В марте 2007 года Группа выкупила у одного из акционеров (РФФИ) собственные акции (акции ВТБ 24 (ЗАО)) в количестве 418 498 шт. (3,31 % от величины уставного капитала Банка) по цене 1 550 руб. за акцию.

29. Группа выбытия, удерживаемая для продажи

В конце июня 2005 года участник Группы ЗАО «Техноинвест» приобрел 100% акций ЗАО «Салес», холдинговой компании для ряда российских предприятий, занимающихся производством авиационных двигателей. Покупка была профинансирована за счет кредита в сумме 152 млн. долл. США (что составляет в рублевом эквиваленте 4 023 473 тыс. руб.), предоставленного банком-нерезидентом, членом Группы ВТБ. Кредит был номинирован в долларах США, его срок составил 5 лет, а ставка 8,5% годовых.

Намерением Руководства была реализация этой компании в течение 12 месяцев. Поэтому эта инвестиция учитывалась Группой в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Группа рассчитала справедливую стоимость активов и обязательств ЗАО «Салес» для консолидации на дату приобретения в размере 9 695 152 тыс. руб. и 5 834 507 тыс. руб., соответственно по состоянию на дату приобретения. По результатам приобретения отрицательный гудвил не возник. Инвестиция в ЗАО «Салес» была классифицирована как группа выбытия, удерживаемая для продажи, согласно требованиям МСФО (IFRS) 5.

По состоянию на 31 декабря 2005 года консолидируемые активы и обязательства ЗАО «Салес» составляли 9 696 592 тыс. руб. и 5 802 988 тыс. руб., соответственно. Чистая прибыль от деятельности, относящейся к группе выбытия, удерживаемой для продажи, со дня приобретения и по 31 декабря 2005 года составила 83 604 тыс. рублей.

В июне 2006 года дочерняя компания Группы ЗАО «Техноинвест» приступила к продаже пакета акций ЗАО «Салес». Сделка была окончательно завершена в августе 2006 года, когда переход права собственности был одобрен Государственным комитетом Российской Федерации по антимонопольной политике. ЗАО «Техноинвест» продало 81,25 % акций ЗАО «Салес» сторонней организации за 122 млн. долл. США (что составляет в рублевом эквиваленте 3 263 108 тыс. рублей.).

Прибыль от прекращенной деятельности за 2006 год составила 83 879 тыс. руб. (2005 год – 83 604 тыс. руб.) В настоящее время в собственности ЗАО «Техноинвест» находится 18,8 % акций ЗАО «Салес».

30. Достаточность капитала

В соответствии с требованиями ЦБ РФ банки обязаны поддерживать достаточность капитала на уровне не менее 10% от активов, взвешенных с учетом риска и посчитанных по методологии ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов значение норматива достаточности капитала Группы превышало законодательно установленный минимум.

На 31 декабря 2006 года достаточность капитала Группы, рассчитанная с учетом рисков по методике, принятой в международной практике в соответствии с руководством Базельского соглашения, выпущенным в 1988 году с последующими изменениями и дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках, составляла 14,5% (31 декабря 2005 года – 16,1%).

31. События после отчетной даты

В марте 2007 года Группой был осуществлен выкуп полного пакета собственных акций у миноритарного акционера - Российский фонд федерального имущества (доля участия по состоянию на 31 декабря 2006 года – 3,31%) в количестве 418 498 шт., цена приобретения составила 1 550 рублей за акцию.