

Приложение №10

Неконсолидированная годовая бухгалтерская отчетность кредитной
организации – эмитента за 2006 год, составленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»

**Финансовая отчетность
и заключение аудиторов**

31 декабря 2006 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой банк осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	16
6	Новые учетные положения	16
7	Денежные средства и их эквиваленты	18
8	Торговые ценные бумаги	18
9	Средства в других банках	19
10	Кредиты и авансы клиентам	19
11	Основные средства	21
12	Прочие активы	22
13	Средства других банков	22
14	Средства клиентов	23
15	Прочие заемные средства	23
16	Прочие обязательства	24
17	Уставный капитал	25
18	Процентные доходы и расходы	25
19	Комиссионные доходы и расходы	26
20	Административные и прочие операционные расходы	26
21	Налог на прибыль	27
22	Дивиденды	28
23	Управление финансовыми рисками	29
24	Условные обязательства	39
25	Производные финансовые инструменты	42
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
27	Операции со связанными сторонами	45
28	Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия	48
29	События после отчетной даты	48

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Правлению ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»:

1. Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» (в дальнейшем - «Банк») состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года и о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе собственных средств и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных ошибок, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий, применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудитора, в том числе от оценки риска возникновения существенных ошибок, содержащихся в финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных при существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля Банка. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

6. По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ДАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
25 июня 2007 года

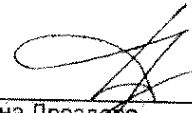
ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Бухгалтерский баланс

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2006	31 декабря 2005
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	33 733 476	23 163 682
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		3 442 406	3 149 331
Торговые ценные бумаги	8	23 859 399	7 241 692
Средства в других банках	9	4 029 680	1 824 389
Кредиты и авансы клиентам	10	154 818 033	94 952 627
Основные средства	11	2 807 444	2 190 705
Отложенный налоговый актив	21	403 608	248 374
Прочие активы	12	3 004 243	2 277 535
Итого активов		226 098 289	135 048 335
Обязательства			
Средства других банков	13	47 915 532	42 633 635
Средства клиентов	14	118 133 377	69 946 391
Прочие заемные средства	15	40 623 816	6 757 007
Текущие обязательства по налогу на прибыль		175 896	173 149
Прочие обязательства	16	1 512 936	889 515
Итого обязательств		208 361 557	120 399 697
Собственные средства			
Уставный капитал	17	13 439 307	13 439 307
Эмиссионный доход	17	155 566	155 566
Добавочный капитал	17	1 212 488	1 212 488
Нераспределенная прибыль		2 929 371	(158 723)
Итого собственных средств		17 736 732	14 648 638
Итого обязательств и собственных средств		226 098 289	135 048 335

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 25 июня 2007 года.


 Иоханн Ионах
 Президент




 Ирина Дроздова
 Главный бухгалтер

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Процентные доходы	18	13 474 163	7 584 191
Процентные расходы	18	(5 727 265)	(2 690 578)
Чистые процентные доходы		7 746 898	4 893 613
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(1 051 206)	(1 491 923)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		6 695 692	3 401 690
Комиссионные доходы	19	2 254 542	1 481 761
Комиссионные расходы	19	(428 640)	(325 447)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(98 173)	118 164
Чистые (расходы)/доходы от переоценки прочих ценных бумаг по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(12 979)	257
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		159 751	39 079
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 174 586	518 539
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		198 940	1 053 365
Резервы в отношении условных обязательств	16	(21 333)	(113 369)
Прочие операционные доходы		22 947	28 761
Административные и прочие операционные расходы	20	(4 898 867)	(3 046 810)
Прибыль до налогообложения		5 046 466	3 155 990
Расходы по налогу на прибыль	21	(1 396 884)	(790 352)
Прибыль за год		3 649 582	2 365 638

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2005 года	8 039 795	10 758	1 212 488	(2 218 449)	7 044 592
Прибыль за год	-	-	-	2 365 638	2 365 638
Эмиссия акций (Прим. 17)	5 399 512	144 808	-	-	5 544 320
Дивиденды (Прим. 22)	-	-	-	(305 912)	(305 912)
Остаток на 31 декабря 2005 года	13 439 307	155 566	1 212 488	(158 723)	14 648 638
Прибыль за год	-	-	-	3 649 582	3 649 582
Дивиденды (Прим. 22)	-	-	-	(561 488)	(561 488)
Остаток на 31 декабря 2006 года	13 439 307	155 566	1 212 488	2 929 371	17 736 732

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		13 702 611	7 448 008
Проценты уплаченные		(6 271 634)	(2 471 290)
Комиссии полученные		2 241 956	1 491 186
Комиссии уплаченные		(428 640)	(325 447)
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		377 044	134 271
Расходы за вычетом доходов от прочих ценных бумаг по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(22 689)	(1 795)
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		330 965	10 653
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 174 586	474 833
Прочие операционные доходы полученные		22 947	22 747
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(4 329 891)	(2 693 427)
Уплаченный налог на прибыль		(1 517 795)	(824 101)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		5 279 460	3 265 638
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном Банке Российской Федерации		(293 075)	(796 768)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(17 577 047)	(3 226 756)
Чистый прирост по средствам в других банках		(2 529 880)	(576 485)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(67 370 821)	(35 291 127)
Чистый прирост по прочим активам		(736 632)	(884 415)
Чистый прирост по средствам других банков		9 343 494	24 281 875
Чистый прирост по средствам клиентов		51 508 841	22 751 909
Чистый прирост по прочим обязательствам		30 040	116 954
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(22 345 620)	9 640 825
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(975 513)	(1 214 590)
Инвестиция в зависимые компании	11	-	(113 000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(975 513)	(1 327 590)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств		36 020 907	1 696 044
Возврат прочих заемных средств		(553 264)	(5 160 978)
Эмиссия акций	17	-	5 544 320
Дивиденды уплаченные	22	(561 488)	(305 912)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		34 906 155	1 773 474
Начисленные проценты по денежным средствам и их эквивалентам		(138 331)	(97 887)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(876 897)	89 218
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		10 569 794	10 078 040
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	23 163 682	13 085 642
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	33 733 476	23 163 682

Примечания на страницах с 5 по 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, для ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» (в дальнейшем – «Банк»).

Банк зарегистрирован в Российской Федерации. Банк создан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Банк принадлежит Raiffeisen International Bank-Holding AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (далее «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Банка.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной структурой «Агентство по страхованию вкладов» 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США), и 90% возмещения по вкладам, размер которых выше 100 тысяч рублей, но не превышает 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел 9 филиалов (2005 г.: 4) в Российской Федерации и 26 (2005 г.: 22) отделений и доп.офисов в Москве.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, Троицкая ул., 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071 Москва, Ленинский проспект 15А.

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

2 Экономическая среда, в которой банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку производных финансовых инструментов, торговых ценных бумаг и инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена по требованию Центрального Банка Российской Федерации и содержит данные о финансовом положении, результатах деятельности и движении денежных средств Банка на неконсолидированной основе. Соответствующие инвестиции Банка в дочерние компании (Негосударственный пенсионный фонд «Райффайзен» и ООО УК «Райффайзен Капитал») и ассоциированную компанию (ООО «Райффайзен Лизинг») учитываются по первоначальной стоимости, что допускается МСФО (IAS) 27 (пересмотренным в 2003 году) «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (пересмотренным в 2003 году) «Инвестиции в ассоциированные компании». Данная неконсолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в контексте консолидированной финансовой отчетности для целей оценки финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств Банка.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена отдельно за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, и включает соответствующую информацию о финансовом положении, результатах деятельности и движении денежных средств Банка и его дочерних компаний на консолидированной основе. По состоянию на 31 декабря 2006 года в консолидированной финансовой отчетности отражены валюта баланса в сумме 226 472 413 тысяч рублей, собственные средства в сумме 17 795 961 тысячи рублей, и прибыль в сумме 3 676 375 тысяч рублей.

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на общих условиях.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке и любых премий или дисконта к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая разовые комиссии, взимаемые при выдаче, при наличии таковой), не раскрываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) в отношении балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до текущей балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по отношению к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Отражение доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является стоимость совершенной сделки. Доход или убыток при первоначальном признании финансового инструмента учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью финансового инструмента и стоимостью, по которой была совершена сделка, и наличие данной разницы может быть подтверждено наличием аналогичных сделок с аналогичным финансовым инструментом на рынке или с применением методик оценки, которые используют в качестве основы для расчетов доступную информацию о сделках на наблюдаемых рынках.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в отчете о прибылях и убытках в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Суммы, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы при прекращении признания отражаются через отчет о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в котором они возникли.

Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

Средства в других банках. Кредиты банкам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства непосредственно банкам-контрагентам. При этом у Банка отсутствует намерение продавать возникающую задолженность, она не котируется на открытом рынке и подлежит погашению на установленную или определяемую дату.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства непосредственно клиентам. При этом у Банка отсутствует намерение продавать возникающую задолженность, она не котируется на открытом рынке и подлежит погашению на установленную или определяемую дату.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или дату поступления расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группами финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Банк признает что для отдельно оцениваемого финансового актива отсутствуют признаки обесценения, он включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения.

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

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур для полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, финансовые гарантии, кредитные линии и лимиты по овердрафтам. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные гарантии совершения платежей в случае, если клиент не сможет выполнить свои обязательства по отношению к третьим сторонам, и несут такой же кредитный риск, как и ссуды. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно определяется как сумма полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы остатка при первоначальном признании; и (ii) наилучшей оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются в зависимости от обстоятельств как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Основные средства приобретенных дочерних компаний оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

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

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль/убыток от выбытия определяется путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и признается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. Амортизация земли не производится. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих норм амортизации:

Здания	2.5% в год;
Оборудование	15-20% в год;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Компьютерное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования (обычно четыре года).

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы по аренде не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Средства других банков и прочие заемные средства. Средства других банков и прочие заемные средства отражаются, начиная с момента выдачи Банку денежных средств или прочих активов контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы, валютные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов признаются в отчете о прибылях и убытках. Банк не применяет учет хеджирования.

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после приобретения, кроме тех случаев, когда Банк контролирует политику дочерних компаний в отношении дивидендов и временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем через дивиденды или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка повторно оцениваются руководством на каждую отчетную дату. По позициям налога на прибыль учитываются обязательства, которые определяются руководством как маловероятные в случае, если такие позиции будут оспорены налоговыми органами, на основании толкования налогового законодательства, вступившего или практически вступившего в силу на отчетную дату. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, помимо налога на прибыль, признаются на основании наилучшей оценки руководства расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

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

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

Добавочный капитал. Добавочный капитал представляет собой суммы, внесенные акционерами в дополнение к оплате акций.

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдикации завершена, и Банк не сохраняет на балансе ссудную задолженность, или когда Банк оставляет себе часть ссудной задолженности по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Неденежные статьи, включая долевые инструменты, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26,3311 рубля за 1 доллар США (2005 г.: 28,7825 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на ответственном хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 24. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает хранение в сейфах. Комиссии за ответственное хранение отражаются в составе комиссионных доходов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Расходы на содержание персонала и аналогичные отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

Банк изменила свою учетную политику в отношении денежных средств и их эквивалентов и в настоящее время рассматривает межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения не менее трех месяцев как денежные средства и их эквиваленты. Данное изменение было введено с целью приведения учетной политики Банка в соответствие с практикой других стран, применяющих МСФО, для повышения сопоставимости данных о финансовом положении Банка.

В таблице ниже отражено влияние изменений в учетной политике и переклассификаций:

(в тысячах российских рублей)

2005

Бухгалтерский баланс:

Увеличение

Денежные средства и их эквиваленты

10 934 118

Уменьшение

Средства в других банках

10 934 118

Все прочие изменения в данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную финансовую отчетность к выпуску.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Для прогнозирования будущих потоков денежных средств руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет по активам с характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения, аналогичными активам в портфеле. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае, если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 61 774 тысячи рублей (31 декабря 2005 г.: 37 858 тысяч рублей) больше, или на 61 256 тысяч рублей (31 декабря 2005 г.: 37 558 тысяч рублей) меньше.

Переоценка производных финансовых инструментов по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если методики оценки (например, модели) используются для определения справедливой стоимости, они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, подготовившего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только измеримые данные, однако такие области как кредитный риск (собственный и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных, на возможные альтернативы, не приведут к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 24.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным ставкам, применяются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2006 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с корректировками нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2005 года, если ниже не указано другое.

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступил в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году), компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Пересмотренный вариант изменил определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках», и ограничил возможность включения в эту категорию финансовых инструментов. Банк изменил свою учетную политику, и в настоящее время руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка. Банк применяет изменения ретроспективно согласно переходным положениям о возможности оценки по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 39. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

МСФО 39 (пересмотренный вариант) – «Договоры финансовой гарантии» (вступил в силу с 1 января 2006 года). В результате применения этого изменения финансовые гарантии, выданные Банком, отражаются по справедливой стоимости, свидетельством которой обычно является сумма полученных комиссий. Затем данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной балансовой стоимости при первоначальном признании; и (ii) оцененной сумме расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Данное изменение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты, и которые Банк досрочно еще не применял:

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу (вступает в силу с 1 января 2007 года). Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. Объем раскрытия информации существенно возрастет, при этом особое внимание будет уделяться количественным аспектам рисков и методам управления рисками. Количественное раскрытие позволит получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные также позволят получить информацию о степени чувствительности к кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Банк занимается анализом воздействия новых МСФО и изменений к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Банка.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 января 2009 года). Этот стандарт применяется к предприятиям, долговые или долевыми инструментами которых обращаются на открытом рынке, или которые предоставляют или находятся в процессе представления своей финансовой отчетности в регулирующие органы с целью выпуска какой-либо категории инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует, чтобы предприятия предоставляли финансовую и словесную информацию о своих операционных сегментах, и указывает, как предприятиям следует предоставлять такую информацию. В настоящее время руководство оценивает воздействие, которое этот стандарт окажет на раскрытие информации по сегментам в финансовой отчетности Банка.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не применял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- МСФО 23 (IAS) (пересмотренный вариант) «Затраты по займам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты);
- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО 29 (IAS) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО 2 (IFRS) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года);
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 11, МСФО 2 (IFRS) – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- IFRIC 12 «Концессионные договоры на обслуживание» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, данные новые стандарты и интерпретации не будут существенно влиять на финансовую отчетность Банка.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Наличные денежные средства	5 242 414	3 767 314
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 968 343	5 792 811
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	1 221 598	843 805
- других стран	2 808 777	1 825 634
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	19 469 845	10 248 654
Договоры продажи и обратной покупки («репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 022 499	685 464
Итого денежных средств и их эквивалентов	33 733 476	23 163 682

По состоянию на 31 декабря 2006 года денежные эквиваленты в сумме 2 022 499 тысяч рублей (2005 г.: 685 464 тысячи рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам репо со справедливой стоимостью 2 156 708 тысяч рублей (2005 г.: 806 450 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Корпоративные облигации	12 329 665	6 701 563
Еврооблигации Российской Федерации	4 716 785	275 987
Муниципальные облигации	4 506 662	205 709
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 278 416	
Корпоративные акции	27 871	58 433
Итого торговых ценных бумаг	23 859 399	7 241 692

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися в Российской Федерации. Эти облигации имеют сроки погашения с 2007 года по 2016 год (2005 г.: с 2006 года по 2014 год), купонный доход приблизительно 4%-13% (2005 г.: 6%-15%) в 2006 году и доходность к погашению от 3% до 12% (2005 г.: от 7% до 16%) по состоянию на 31 декабря 2006 года в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения еврооблигаций – с 2008 по 2030 гг. (2005 г.: в 2028 г.); купонный доход по еврооблигациям составляет приблизительно 5%-13% в год (2005 г.: 13% в год) и доходность к погашению – приблизительно 6% в год (2005 г.: 6% в год) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные муниципальными органами Москвы, Московской области, Ханты-Мансийского автономного округа, Ямало-Ненецкого автономного округа и Иркутска, и свободно обращающиеся на российском рынке. Срок погашения этих облигаций – с 2007 по 2014 гг. (2005 г.: с 2006 по 2010 гг.); купонный доход по ним составляет приблизительно 8%-12% в год (2005 г.: 10%-11% в год) и доходность к погашению – от 5% до 8% в год (2005 г.: 7% в год) в зависимости от выпуска.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ – с 2008 по 2020 гг., (2005 г.: с 2010 по 2016 гг.); купонный доход по ОФЗ составляет приблизительно 6% - 10% в год (2005 г.: 6% - 10%) и доходность к погашению – 6% в год (2005 г.: от 6% до 7%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлены в Примечании 23. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 27.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 238 240	1 824 389
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	791 440	-
Итого средств в других банках	4 029 680	1 824 389

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 4 029 680 тысяч рублей (2005 г.: 1 824 389 тысячи рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие кредиты	157 578 152	96 316 836
Обесцененные кредиты	470 762	859 439
Итого кредитов и авансов клиентам (до обесценения)	158 048 914	97 176 275
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3 230 881)	(2 223 648)
Итого кредитов и авансов клиентам	154 818 033	94 952 627

Обесцененные кредиты включают кредиты, не обслуживавшиеся в соответствии с первоначальными условиями договора в течение минимум 180 дней или с другими объективными признаками обесценения.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	2 223 648	733 787
Отчисление в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	1 051 206	1 491 923
Кредиты и авансы, списанные в течение года как безнадежные	(43 973)	(2 062)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	3 230 881	2 223 648

Ниже представлена структура клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	42 129 885	27%	24 966 969	26%
Физические лица	28 770 541	18%	19 778 413	20%
Недвижимость	19 996 134	13%	4 534 880	5%
Торговля	19 937 669	13%	9 343 162	10%
Добывающая промышленность	14 296 228	9%	6 861 274	7%
Транспорт, хранение и связь	8 716 906	5%	14 014 278	14%
Химическая промышленность	5 877 508	4%	9 926 785	10%
Финансовые услуги	5 412 823	3%	2 218 186	2%
Прочее	12 911 220	8%	5 532 328	6%
Итого кредитов и авансов клиентам (до обесценения)	158 048 914	100%	97 176 275	100%

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка было 6 групп связанных заемщиков (2005 г.: 6 групп заемщиков) с общей суммой выданных каждой группе заемщиков кредитов, превышающей 10% собственных средств Банка на эту дату. Совокупная сумма этих кредитов составила 15 582 085 тысяч рублей (2005 г.: 12 382 910 тысяч рублей), или 10% кредитного портфеля (2005 г.: 13% кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 154 818 033 тысяч рублей (2005 г.: 94 952 627 тысяч рублей). См. Примечание 26.

На 31 декабря 2006 года кредиты и авансы клиентам в сумме 991 779 тысяч рублей (2005 г.: 4 275 706 тысячи рублей) были гарантированы Материнским банком, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2006 года в отношении этих кредитов резерв не создавался (2005 г.: резерв не создавался).

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

11 Основные средства

	Здания	Улучшения арендо- ванного имущества	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание, про- граммное обеспе- чение	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость на 1 января 2005 года	469 562	261 716	588 221	160 156	1 479 655
Накопленная амортизация	(40 080)	(59 736)	(213 135)	-	(312 951)
Балансовая стоимость на 1 января 2005 года	429 482	201 980	375 086	160 156	1 166 704
Поступления	5 226	274 340	491 853	443 171	1 214 590
Амортизационные отчисления (Прим. 20)	(9 850)	(51 339)	(123 381)	-	(184 570)
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	-	(9 715)	-	(9 715)
Выбытия (накопленная амортизация)	-	-	3 696	-	3 696
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года	424 858	424 981	737 539	603 327	2 190 705
Стоимость на 31 декабря 2005 года	474 788	536 056	1 070 359	603 327	2 684 530
Накопленная амортизация	(49 930)	(111 075)	(332 820)	-	(493 825)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года	424 858	424 981	737 539	603 327	2 190 705
Поступления	1 495	-	964 971	9 047	975 513
Амортизационные отчисления (Прим. 20)	(13 842)	(94 851)	(245 276)	-	(353 969)
Переводы между категориями	-	280 275	220 845	(501 120)	-
Выбытия (первоначальная стоимость)	-	-	(13 355)	-	(13 355)
Выбытия (накопленная амортизация)	-	-	8 550	-	8 550
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	412 511	610 405	1 673 274	111 254	2 807 444
Стоимость на 31 декабря 2006 года	476 283	536 056	2 242 820	111 254	3 366 413
Накопленная амортизация	(63 772)	74 349	(569 546)	-	(558 969)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	412 511	610 405	1 673 274	111 254	2 807 444

Незавершенное строительство представляет собой строительство и модернизацию помещений и оборудования филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года****12 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	934 022	753 746
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	695 204	391 409
Предоплаты по операционной деятельности	554 605	637 268
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов (Прим. 25)	224 665	126 342
Инвестиция в ООО УК «Райффайзен Капитал» (Российская Федерация, 100% участие Банка)	150 000	90 000
Инвестиция в Негосударственный пенсионный фонд «Райффайзен» (Российская Федерация, 100% участие Банка)	145 000	110 000
Инвестиция в ООО «Райффайзен Лизинг» (Российская Федерация, 50% участие Банка)	75 597	75 597
Предоплата по текущему налогообложению	-	31 576
Прочее	225 150	61 597
Итого прочих активов	3 004 243	2 277 535

Инвестиции в ассоциированную компанию представляют собой 50%-ое участие Банка в ООО «Райффайзен-Лизинг», лизинговой компании, осуществляющей операции в Российской Федерации. Оставшаяся 50%-ая доля в ООО «Райффайзен-Лизинг» принадлежит Материнскому банку.

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

13 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1 368 785	42 228 752
Краткосрочные депозиты других банков с первоначальными сроками погашения менее одного года	25 968 016	404 883
Долгосрочные депозиты других банков с первоначальными сроками погашения более одного года	20 578 731	-
Итого средств других банков	47 915 532	42 633 635

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 47 915 532 тысяч рублей (2005 г.: 42 633 635 тысячи рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и по срокам погашения, а так же анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

14 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	49 177 110	25 165 434
- Срочные депозиты	16 153 300	9 586 876
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	31 773 733	23 294 805
- Срочные депозиты	21 029 234	11 899 276
Итого средств клиентов	118 133 377	69 946 391

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	52 802 967	45%	35 194 081	50%
Производство	35 280 465	30%	17 624 943	25%
Недвижимость	10 159 143	9%	3 577 329	5%
Торговля	7 140 115	6%	2 304 839	3%
Финансовые услуги	6 462 316	5%	4 954 053	7%
Транспорт и связь	4 428 918	3%	3 368 559	5%
Добывающая промышленность	1 198 081	1%	766 836	1%
Прочее	661 372	1%	2 155 751	4%
Итого средств клиентов	118 133 377	100%	69 946 391	100%

На 31 декабря 2006 года у Банка было 3 клиента (2005 г.: 1 клиент) с остатками свыше 10% от собственных средств Банка на эту дату. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 25 747 442 тысяч рублей (2005 г.: 4 915 906 тысяч рублей), или 22% (2005: 7%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 118 133 377 тысячи рублей (2005 г.: 69 946 391 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

15 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Субординированные кредиты от Материнского Банка со сроками погашения в 2007-2011 гг.	19 961 629	2 021 355
Кредиты от Банка Токио-Мицубиши ЮФДж со сроком погашения в 2009 г.	16 364 496	-
Кредиты от Международной финансовой корпорации со сроками погашения в 2012-2015 гг.	3 597 453	4 150 717
Субординированный кредит от Европейского банка реконструкции и развития со сроком погашения в 2007 г.	700 238	584 935
Итого прочих заемных средств	40 623 816	6 757 007

15 Прочие заемные средства (продолжение)

Прочие заемные средства представляют собой долгосрочные обязательства банка, представленные в иностранных валютах крупными международными банками. Сроки погашения этих кредитов наступают с 2007 по 2015 гг. (2005 г.: с 2006 по 2014 гг.), процентная ставка является плавающей и привязана к LIBOR.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 40 623 816 тысяч рублей (2005 г.: 6 757 007 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

16 Прочие обязательства

Ниже представлена структура прочих обязательств:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2006	2005
Начисленные премии персоналу		435 094	224 892
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	25	315 334	45 797
Отложенный комиссионный доход		250 948	125 704
Обязательства по договорам финансовой гарантии	24	169 795	60 593
Резерв по прочим обязательствам кредитного характера	24	69 372	27 557
Выпущенные векселя		-	145 123
Резерв по судебным разбирательствам		-	120 231
Прочее		272 393	139 618
Итого прочих обязательств		1 512 936	889 515

Ниже представлен анализ изменений справедливой стоимости договоров финансовой гарантии, резерва по прочим обязательствам кредитного характера и резерва по судебным разбирательствам:

(в тысячах российских рублей)	Обязательства по договорам финансовой гарантии	Резерв по прочим обязательствам кредитного характера	Резерв по судебным разбирательствам	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2006 года	60 593	27 557	120 231	208 381
Комиссии, полученные за выпуск финансовых гарантий	170 290	-	-	170 290
Амортизация комиссий за выпуск финансовых гарантий, отраженная в отчете о прибылях и убытках	(160 837)	-	-	(160 837)
Поступления, отраженные через отчет о прибылях и убытках	99 749	41 815	(120 231)	21 333
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	169 795	69 372	-	239 167

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

17 Уставный капитал

	Количество акций в обращении	Номиналь- ная величина уставного капитала	Величина уставного капитала, скоррек- тирован- ная с учетом инфляции	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный капитал	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
По состоянию на 1 января 2005 года	1 927	1 934 708	8 039 795	10 758	1 212 488	9 263 041
Выпущенные новые акции	5 378	5 399 512	5 399 512	144 808	-	5 544 320
По состоянию на 31 декабря 2005 года	7 305	7 334 220	13 439 307	155 566	1 212 488	14 807 361
Выпущенные новые акции	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2006 года	7 305	7 334 220	13 439 307	155 566	1 212 488	14 807 361

По состоянию на 31 декабря 2006 года все находящиеся в обращении акции Банка являлись обыкновенными и были зарегистрированы, выпущены и полностью оплачены. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 тысячи рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. (См. Примечание 28)

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Добавочный капитал представляет собой сумму взносов акционеров в дополнение к оплате акций.

18 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	10 643 387	6 692 284
Средства в других банках	1 683 234	651 963
Ценные бумаги	1 147 542	239 944
Итого процентных доходов	13 474 163	7 584 191
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	2 201 041	316 048
Срочные депозиты юридических лиц	1 684 790	354 412
Срочные размещения других банков	981 072	1 141 547
Срочные депозиты физических лиц	723 323	533 933
Текущие/расчетные счета	137 039	344 638
Итого процентных расходов	5 727 265	2 690 578
Чистые процентные доходы	7 746 898	4 893 613

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

19 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Комиссионные доходы		
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	521 974	331 669
Комиссии по расчетным операциям	328 630	224 444
Комиссии по кассовым операциям	287 741	108 822
Комиссии по экспортным операциям	278 123	230 530
Комиссии по валютным операциям	277 211	175 474
Комиссии по операциям с ценными бумагами	210 151	139 086
Комиссии по документарным операциям и гарантиям	198 211	184 884
Прочее	152 501	86 852
Итого комиссионных доходов	2 254 542	1 481 761
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	177 886	76 720
Комиссии по операциям с ценными бумагами	161 124	44 362
Комиссии по кредитным линиям	32 993	55 179
Комиссии по документарным операциям	26 038	62 046
Прочее	30 599	87 140
Итого комиссионных расходов	428 640	325 447
Чистый комиссионный доход	1 825 902	1 156 314

20 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Расходы на содержание персонала	2 282 384	1 485 898
Расходы по аренде	589 567	345 660
Амортизация основных средств (Прим.11)	353 969	184 570
Расходы на содержание основных средств	275 695	166 156
Реклама и маркетинг	272 000	161 744
Взносы в систему страхования вкладов	250 340	141 847
Расходы на безопасность	233 853	155 309
Информационные технологии	218 545	190 285
Телекоммуникационные расходы	134 280	94 894
Профессиональные услуги	114 295	82 549
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	37 708	36 721
Прочее	136 231	1 177
Итого операционных расходов	4 898 867	3 046 810

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 395 493 тысячи рублей (2005 г.: 155 750 тысяч рублей).

В 2006 г. Банк начал арендовать новое здание на Ленинском проспекте для своего головного офиса в Москве.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года****21 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 552 118	997 808
Отложенное налогообложение	(155 234)	(207 456)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 396 884	790 352

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2005 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых и фактических налоговых расходов.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Прибыль по МСФО до налогообложения	5 046 466	3 081 242
Теоретические налоговые отчисления по установленной ставке (2006 г.: 24%; 2005 г.: 24%)	1 211 152	739 498
Поправки на доходы или расходы, не влияющие на налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	210 240	87 341
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(24 508)	(4 911)
- Переплата по налогу на прибыль	-	(31 576)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 396 884	790 352

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 24% (2005 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по ставке 15% (2005 г.: 15%).

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

21 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2005 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2005 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Переоценка торговых ценных бумаг	79 056	182 905	261 961	320 929	582 890
Общая сумма отложенного налогового актива	79 056	182 905	261 961	320 929	582 890
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	51 860	24 573	76 433	60 436	136 869
Резервы	(22 782)	(37 899)	(60 681)	102 897	42 216
Начисления	9 060	(11 225)	(2 165)	2 362	197
Общая сумма отложенного налогового обязательства	38 138	(24 551)	13 587	165 695	179 282
Итого чистый отложенный налоговый актив	40 918	207 456	248 374	155 234	403 608

Банк не отразил отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 14 103 тысячи рублей (2005 г.: 7 822 тысячи рублей), связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированную компании, так как Банк может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

22 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2006 года 11 796 437 тысячу рублей (2005 г.: 7 641 053 тысяч рублей).

В 2006 году были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 561 488 тысяч рублей (2005 г.: 305 912 тысяч рублей) или 77 тысяч рублей на акцию (2005 г.: 42 тысячи рублей).

23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям регулярно утверждаются Кредитным комитетом и Наблюдательным советом Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск. Рыночный риск связан с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Основным инструментом управления рыночным риском по всему торговому портфелю (внутренние и иностранные облигации, валютные позиции, ценные бумаги) является методика Value-at-risk (VaR). Являясь основным стандартным инструментом для всей Группы, показатели VaR рассчитываются для 99%-ного доверительного интервала и периода удержания, скорректированного с учетом ликвидности для каждого торгового портфеля. Комитет по управлению активами и пассивами Банка утверждает лимиты на Value-at-risk, которые также выполняются Наблюдательным Советом. Департамент по Управлению Рисками Банка следит за выполнением VaR лимитов на ежедневной основе. С целью предотвращения убытков в результате более существенных рыночных колебаний, вероятность которых ниже, Банк ежегодно осуществляет стресс-тест (Stress testing), основанное на совмещении статистической информации с экспертной оценкой. Результаты стресс-теста и меры по сокращению возможных убытков утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13 467 011	1 313 600	18 952 865	33 733 476
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 442 406	-	-	3 442 406
Торговые ценные бумаги	21 445 533	-	2 413 866	23 859 399
Средства в других банках	3 751 699	54 769	223 212	4 029 680
Кредиты и авансы клиентам	148 943 860	257	5 873 916	154 818 033
Основные средства	2 807 444	-	-	2 807 444
Отложенный налоговый актив	403 608	-	-	403 608
Прочие активы	2 778 764	76 587	148 892	3 004 243
Итого активов	197 040 325	1 445 213	27 612 751	226 098 289
Обязательства				
Средства других банков	10 653 360	33 211 983	4 050 189	47 915 532
Средства клиентов	115 084 359	100 738	2 948 280	118 133 377
Прочие заемные средства	-	19 961 628	20 662 188	40 623 816
Текущие обязательства по налогу на прибыль	175 896	-	-	175 896
Прочие обязательства	1 191 747	303 998	17 191	1 512 936
Итого обязательств	127 105 362	53 578 347	27 677 848	208 361 557
Чистая балансовая позиция	69 934 963	(52 133 134)	(65 097)	17 736 732
Обязательства кредитного характера (Прим. 24)	14 832 227	120 468	791 519	15 744 214

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, осуществляемым через офшорные компании этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Россия	Австрия	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15 115 508	2 563 229	5 484 945	23 163 682
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 149 331	-	-	3 149 331
Торговые ценные бумаги	6 428 691	-	813 001	7 241 692
Средства в других банках	1 743 494	59 868	21 027	1 824 389
Кредиты и авансы клиентам	91 713 124	-	3 239 503	94 952 627
Основные средства	2 190 705	-	-	2 190 705
Отложенный налоговый актив	248 374	-	-	248 374
Прочие активы	2 157 498	119 878	159	2 277 535
Итого активов	122 746 725	2 742 975	9 558 635	135 048 335
Обязательства				
Средства других банков	5 769 950	35 798 234	1 065 451	42 633 635
Средства клиентов	68 245 568	26 030	1 674 793	69 946 391
Прочие заемные средства	-	2 021 355	4 735 652	6 757 007
Текущие обязательства по налогу на прибыль	173 149	-	-	173 149
Прочие обязательства	821 729	43 239	24 547	889 515
Итого обязательств	75 010 396	37 888 858	7 500 443	120 399 697
Чистая балансовая позиция	47 736 329	(35 145 883)	2 058 192	14 648 638
Обязательства кредитного характера (Прим. 24)	11 842 266	140 128	50 253	12 032 647

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет по управлению активами и пассивами предлагает, а Наблюдательный совет утверждает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 937 457	16 648 952	7 037 613	109 454	-	33 733 476
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 442 406	-	-	-	-	3 442 406
Торговые ценные бумаги	18 533 098	5 326 301	-	-	-	23 859 399
Средства в других банках	2 384 519	1 645 161	-	-	-	4 029 680
Кредиты и авансы клиентам	72 223 945	77 659 147	4 837 574	97 367	-	154 818 033
Основные средства	-	-	-	-	2 807 444	2 807 444
Отложенный налоговый актив	403 608	-	-	-	-	403 608
Прочие активы	2 369 531	51 346	28 729	32	554 605	3 004 243
Итого активов	109 294 564	101 330 907	11 903 916	206 853	3 362 049	226 098 289
Обязательства						
Средства других банков	10 565 913	36 934 440	414 359	820	-	47 915 532
Средства клиентов	64 906 255	40 311 959	12 786 052	129 111	-	118 133 377
Прочие заемные средства	-	40 623 816	-	-	-	40 623 816
Текущие обязательства по налогу на прибыль	175 896	-	-	-	-	175 896
Прочие обязательства	1 268 495	203 080	41 361	-	-	1 512 936
Итого обязательств	76 916 559	118 073 295	13 241 772	129 931	-	208 361 557
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	113 214	(189 780)	2 509	-	-	(74 057)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	32 264 791	(16 552 608)	(1 340 365)	76 922	3 362 049	17 810 789
Валютные производные инструменты (Прим. 25)	(15 647 214)	15 886 585	(194 689)	(118 739)	-	(74 057)
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	16 617 577	(666 023)	(1 535 054)	(41 817)	3 362 049	17 736 732

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года позиция Банка по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Неденеж- ные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12 522 898	9 874 636	696 625	69 523	-	23 163 682
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 149 331	-	-	-	-	3 149 331
Торговые ценные бумаги	6 674 964	566 728	-	-	-	7 241 692
Средства в других банках	989 941	770 764	63 684	-	-	1 824 389
Кредиты и авансы клиентам	20 735 488	69 902 140	4 233 082	81 917	-	94 952 627
Основные средства	-	-	-	-	2 190 705	2 190 705
Отложенный налоговый актив	248 374	-	-	-	-	248 374
Прочие активы	1 509 890	119 558	10 818	1	637 268	2 277 535
Итого активов	45 830 886	81 233 826	5 004 209	151 441	2 827 973	135 048 335
Обязательства						
Средства других банков	5 055 772	37 074 697	503 041	125	-	42 633 635
Средства клиентов	29 961 511	31 808 193	8 108 743	67 944	-	69 946 391
Прочие заемные средства	-	6 757 007	-	-	-	6 757 007
Текущие обязательства по налогу на прибыль	173 149	-	-	-	-	173 149
Прочие обязательства	589 803	284 196	15 455	61	-	889 515
Итого обязательств	35 780 235	75 924 093	8 627 239	68 130	-	120 399 697
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	8 874	44 053	196	(1 472)	-	51 651
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	10 041 777	5 265 680	(3 623 226)	84 783	2 827 973	14 596 987
Валютные производные инструменты (Прим. 25)	3 423 625	(6 800 353)	3 519 136	(90 757)	-	51 651
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	13 465 402	(1 534 673)	(104 090)	(5 974)	2 827 973	14 648 638

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. Изменение обменных курсов оказывает негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств по депозитам «овернайт», текущих счетов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по марже и по прочим требованиям на производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и Департамент Управления Рисками Банк.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Новая методика управления ликвидностью была утверждена Комитетом по управлению активами и пассивами в марте 2006 года. Основными улучшениями в управлении риском ликвидности стали углубленный статистический подход к операционной ликвидности, а также использование портфеля «ALCO», состоящего из высоко ликвидных краткосрочных облигаций номинированных в рублях, в качестве «запаса по ликвидности» и инструмента управления доходностью портфеля.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Все торговые ценные бумаги классифицированы как «До востребования и менее 1 месяца», на основе оценки Руководством возможных сроков реализации данного портфеля. По мнению руководства, такой подход более адекватно отражает позицию Банка по ликвидности. Просроченные активы классифицируются на основании ожидаемой даты погашения. Предполагается, что датой погашения определенных активов, которые не имеют договорной даты погашения, является дата ожидаемой реализации активов.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2006 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
(в тысячах российских рублей)					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	33 253 241	480 235	-	-	33 733 476
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 442 406	-	-	-	3 442 406
Торговые ценные бумаги	23 859 399	-	-	-	23 859 399
Средства в других банках	-	2 191 059	1 047 181	791 440	4 029 680
Кредиты и авансы клиентам	10 673 593	40 503 889	24 303 046	79 337 505	154 818 033
Основные средства	-	-	-	2 807 444	2 807 444
Отложенный налоговый актив	-	-	-	403 608	403 608
Прочие активы	1 101 667	-	202 272	1 700 304	3 004 243
Итого активов	72 330 306	43 175 183	25 552 499	85 040 301	226 098 289
Обязательства					
Средства других банков	12 188 146	14 255 862	5 086 961	16 384 563	47 915 532
Средства клиентов	100 861 071	12 531 976	3 162 644	1 577 686	118 133 377
Прочие заемные средства	-	34 659	526 622	40 062 535	40 623 816
Текущие обязательства по налогу на прибыль	175 896	-	-	-	175 896
Прочие обязательства	831 624	449 124	48 458	183 730	1 512 936
Итого обязательств	114 056 737	27 271 621	8 824 685	58 208 514	208 361 557
Чистый разрыв ликвидности	(41 726 431)	15 903 562	16 727 814	26 831 787	17 736 732
Совокупный разрыв ликвидности	(41 726 431)	(25 822 869)	(9 095 055)	17 736 732	

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Все финансовые активы и обязательства Банка имеют срок погашения до 5 лет, за исключением кредитов и авансов клиентам в сумме 20 657 046 тысяч рублей, имеющих срок погашения до 10 лет, и прочих заемных средств в сумме 8 495 724 тысяч рублей, имеющих срок погашения до 9 лет.

В соответствии с соглашением о предоставлении лимита кредитования (Stand-by Facility Agreement) от 16 января 2006 года Материнский Банк обязуется предоставить Банку финансирование для обеспечения ликвидности в случае чрезвычайных рыночных условий, если Банк будет не способен привлечь необходимые средства для исполнения своих обязательств по разумной ставке. Данный инструмент предоставляется в форме открытия револьверной кредитной линии с лимитом кредитования 110,5 миллионов евро и минимальной суммой выдачи 2 миллиона евро, либо в размере долларового эквивалента этой суммы. Соглашение действительно до 16 января 2007 года и автоматически продлевается еще на 364 дня, если ни одна из сторон не направит другой стороне письменное уведомление о разрыве соглашения. В течение 2006 года Банк заплатил Материнскому банку комиссию в размере 0.8% от суммы лимита кредитования, или 29 220 тысяч рублей (2005: 55 179 тысяч рублей), которая была отражена в составе комиссионных расходов. Подобные соглашения действовали и в предыдущие отчетные периоды.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2005 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	22 592 984	570 698	-	-	23 163 682
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 149 331	-	-	-	3 149 331
Торговые ценные бумаги	7 241 692	-	-	-	7 241 692
Средства в других банках	23	769 465	1 054 901	-	1 824 389
Кредиты и авансы клиентам	6 908 919	27 892 884	15 933 284	44 217 540	94 952 627
Основные средства	-	-	-	2 190 705	2 190 705
Отложенный налоговый актив	-	-	-	248 374	248 374
Прочие активы	1 025 743	522 692	554 043	175 057	2 277 535
Итого активов	40 918 692	29 755 739	17 542 228	46 831 676	135 048 335
Обязательства					
Средства других банков	5 794 442	7 207 881	681 231	28 950 081	42 633 635
Средства клиентов	58 599 683	6 657 161	3 450 844	1 238 703	69 946 391
Прочие заемные средства	32 403	21 776	-	6 702 828	6 757 007
Текущие обязательства по налогу на прибыль	173 149	-	-	-	173 149
Прочие обязательства	418 965	348 641	23 905	98 004	889 515
Итого обязательств	65 018 642	14 235 459	4 155 980	36 989 616	120 399 697
Чистый разрыв ликвидности	(24 099 950)	15 520 280	13 386 248	9 842 060	14 648 638
Кумулятивный разрыв ликвидности	(24 099 950)	(8 579 670)	4 806 578	14 648 638	

Все финансовые активы и обязательства Банка имеют срок погашения до 5 лет, за исключением кредитов и авансов клиентам в сумме 8 249 536 тысяч рублей, имеющих срок погашения до 10 лет, и прочих заемных средств в сумме 6 000 649 тысяч рублей, имеющих срок погашения до 10 лет.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по контрактным срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, если они отказываются от права на начисленные проценты.

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

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	33 733 476	-	-	-	-	33 733 476
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 442 406	-	-	-	-	3 442 406
Торговые ценные бумаги	23 859 399	-	-	-	-	23 859 399
Средства в других банках	1 414 133	1 552 506	665 477	397 564	-	4 029 680
Кредиты и авансы клиентам	112 223 105	19 091 456	5 774 453	17 729 019	-	154 818 033
Основные средства	-	-	-	-	2 807 444	2 807 444
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	403 608	403 608
Прочие активы	1 101 667	-	202 272	1 329 708	370 596	3 004 243
Итого активов	175 774 186	20 643 962	6 642 202	19 456 291	3 581 648	226 098 289
Обязательства						
Средства других банков	8 001 103	21 956 626	3 965 224	13 992 579	-	47 915 532
Средства клиентов	100 861 071	12 531 976	3 162 644	1 577 686	-	118 133 377
Прочие заемные средства	40 623 816	-	-	-	-	40 623 816
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	175 896	175 896
Прочие обязательства	511 304	14 030	48 458	183 730	755 414	1 512 936
Итого обязательств	149 997 294	34 502 632	7 176 326	15 753 995	931 310	208 361 557
Чистый разрыв	25 776 892	(13 858 670)	(534 124)	3 702 296	2 650 338	17 736 732

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	22 592 984	570 698	-	-	-	23 163 682
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 149 331	-	-	-	-	3 149 331
Торговые ценные бумаги	7 241 692	-	-	-	-	7 241 692
Средства в других банках	100 023	1 175 255	549 111	-	-	1 824 389
Кредиты и авансы клиентам	61 415 240	15 479 977	4 941 623	13 115 787	-	94 952 627
Основные средства	-	-	-	-	2 190 705	2 190 705
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	248 374	248 374
Прочие активы	1 025 551	522 692	554 043	68 076	107 173	2 277 535
Итого активов	95 524 821	17 748 622	6 044 777	13 183 863	2 546 252	135 048 335
Обязательства						
Средства других банков	14 522 779	27 056 983	698 380	355 493	-	42 633 635
Средства клиентов	58 932 369	6 657 161	3 118 158	1 238 703	-	69 946 391
Прочие заемные средства	2 335 003	4 422 004	-	-	-	6 757 007
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	173 149	173 149
Прочие обязательства	145 473	123 749	23 905	98 004	498 384	889 515
Итого обязательств	75 935 624	38 259 897	3 840 443	1 692 200	671 533	120 399 697
Чистый разрыв	19 589 197	(20 511 275)	2 204 334	11 491 663	1 874 719	14 648 638

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

Департамент Управления Рисками устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

% в год	2006				2005			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочее	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4,4%	3,7%	0,0%	0,0%	3,4%	2,0%	0,0%	0,0%
Долговые торговые ценные бумаги	9,9%	8,6%	-	-	7,9%	6,2%	-	-
Средства в других банках	9,9%	8,1%	-	-	7,5%	5,1%	9,2%	-
Кредиты и авансы клиентам	10,0%	10,0%	9,1%	7,1%	9,1%	10,0%	6,9%	6,7%
Обязательства								
Средства других банков	7,7%	4,9%	2,1%	-	5,0%	5,2%	5,2%	0,0%
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,6%	1,2%	0,5%	0,4%	0,6%	1,2%	0,5%	0,8%
- срочные депозиты	5,4%	5,0%	3,0%	-	4,9%	4,4%	2,2%	-
Прочие заемные средства	-	6,0%	-	-	-	4,2%	-	-

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

24 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Высший арбитражный суд выпустил распоряжение нижестоящим судам о пересмотре налоговых дел, предоставив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень детализации и частоту проверок, проводимых налоговыми органами. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством, с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках в данной финансовой отчетности содержит корректировки, произведенные в целях отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли Банка до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности.

24 Условные обязательства (продолжение)

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2006 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2005 год: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел договорные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 34 612 тысяч рублей (2005 г.: 307 045 тысяч рублей).

Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что в будущем чистые доходы и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

(в тысячах российских рублей)	2006	2005
Менее 1 года	425 988	321 702
От 1 до 5 лет	1 502 266	957 748
Более 5 лет	236 637	242 469
Итого обязательств по операционной аренде	2 164 891	1 521 919

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с ее прочими заемными средствами. Особые условия включают:

Общие условия в отношении деятельности, такие как деловое поведение и должная осмотрительность, соответствие юридическим требованиям страны нахождения, точное ведение бухгалтерского учета, внедрение системы контроля, проведение независимого аудита и т.д.;

Ограничительные условия, включающие ограничения (без согласия кредитора) на выплату дивидендов и прочих распределений, на внесение изменений в Устав, ограничения на виды деятельности, использование активов и некоторые виды сделок;

Финансовые условия, такие как ликвидность и достаточность капитала, риск на одного клиента, соотношение операционных доходов к операционным расходам, сделки со связанными сторонами;

Требования к отчетности, обязывающие Банк представлять кредитору его финансовую отчетность, заверенную аудитором, и некоторую дополнительную финансовую информацию, а также любые документы по требованию.

Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Банка полагает, что Банк соблюдает все особые условия.

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

24 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства кредитного характера Банка составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Овердрафты клиентам		7 332 871	5 114 969
Гарантии выданные		5 208 215	3 044 955
Экспортные аккредитивы		3 372 478	3 940 011
Импортные аккредитивы		69 817	20 862
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	16	(239 167)	(88 150)
Итого обязательств кредитного характера		15 744 214	12 032 647

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

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006	2005
Рубли	6 607 997	4 274 436
Доллары США	5 275 635	3 865 268
Евро	3 860 582	3 892 943
Итого	15 744 214	12 032 647

По состоянию на 31 декабря 2006 г. оценочная справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 239 167 тысячи рублей (2005 г.: 88 150 тысяч рублей). См. Примечание 26.

24 Условные обязательства (продолжение)

Гарантия в отношении пенсионных счетов. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк гарантировал клиентам Негосударственного пенсионного фонда «Райффайзен», что остатки на их пенсионных счетах не снизятся ниже первоначально инвестированной суммы или остатка, который был на счете по состоянию на конец предыдущего календарного года. На 31 декабря 2006 года сумма остатков на пенсионных счетах составила 389 850 тысяч рублей (2005 г.: 87 948 тысяч рублей).

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
	2006 Номинальная стоимость	2005 Номинальная стоимость
Акции компаний, находящиеся на хранении в других депозитариях	5 444 458	475 401
Акции компаний, находящиеся на хранении в Центральном московском депозитарии	2 247 705	-
Акции компаний, находящиеся на хранении Расчетном депозитарном центре	480 588	206 705
Акции компаний, находящиеся на хранении в Национальном депозитарном центре	230 799	379 732
Прочее	645 170	88 392

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2006 года Банк не имела активов в залоге (2005 г.: ноль).

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 3 442 406 тысяч рублей (2005 г.: 3 149 331 тысяча рублей) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

25 Производные финансовые инструменты

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

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

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

25 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	2006		2005	
	Форварды по чистым активам	Форварды по чистым обяза- тельствам	Форварды по чистым активам	Форварды по чистым обяза- тельствам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форварды: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	20 045 284	21 357 821	8 807 320	990 692
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(17 045 983)	(8 470 536)	(13 500 788)	(3 106 333)
- Дебиторской задолженности в евро, погашаемой при расчете (+)	913 823	589 203	3 562 077	-
- Кредиторской задолженности в евро, выплачиваемой при расчете (-)	(1 177 773)	(519 943)	-	(34 185)
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	17 311 372	8 379 871	9 869 885	3 088 220
- Кредиторской задолженности в российских рублях, выплачиваемой при расчете (-)	(19 765 554)	(21 572 901)	(8 756 550)	(777 930)
- Дебиторской задолженности по прочим валютам, погашаемой при расчете (+)	-	-	90 758	-
- Кредиторской задолженности по прочим валютам, погашаемой при расчете (-)	(118 569)	(172)	-	(181 515)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	162 600	(236 657)	72 702	(21 051)

На 31 декабря 2006 года у Банк открыты процентные свопы. Номинальная стоимость таких процентных свопов по состоянию на 31 декабря 2006 года составила 12 508 699 тысяч рублей (2005 г.: 8 849 335 тысяч рублей). На 31 декабря 2006 года положительная справедливая стоимость этих процентных свопов, включенная в прочие активы, составляла 62 065 тысяч рублей (2005 г.: 53 640 тысяч рублей); отрицательная справедливая стоимость таких процентных свопов, включенная в прочие обязательства, на 31 декабря 2006 года составила 76 496 тысяч рублей (2005 г.: 24 233 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Банк заключил фьючерсные контракты на американские казначейские облигации. Отрицательная справедливая стоимость таких непогашенных фьючерсных контрактов, включенная в прочие обязательства, составила 2 181 тысячу рублей (2005 г.: 513 тысяч рублей).

На 31 декабря 2006 года общая положительная справедливая стоимость производных валютных инструментов в сумме 224 665 тысяч рублей (2005 г.: 126 342 тысячи рублей) была отражена в составе прочих активов (Примечания 12, 26). Общая отрицательная справедливая стоимость производных валютных инструментов в сумме 315 334 тысяч рублей (2005 г.: 45 797 тысяч рублей) была отражена в составе прочих обязательств (Примечания 16, 26).

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от уровня кредитного рейтинга заемщика и варьируются от 4,6 % до 27,5 % в год (2005 г.: от 5,1 % до 10,0 % в год). См. Примечания 9 и 10 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 13, 14 и 15 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов и прочих заемных средств соответственно.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 25.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

27 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Дочерние и ассоцииро- ванные компании	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках на конец периода	1 313 600	69 690	-	-
Торговые ценные бумаги	-	522 128	-	-
Средства в других банках	54 769	210 260	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (с договорной процентной ставкой 4,13-9,72%)	-	-	1 798 986	-
Прочие активы	75 797	418 016	4 897	-
Средства других банков (с договорной процентной ставкой 5,56-7,5%)	32 289 250	21 960	-	-
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 3,7-6,0%)	56 833	436	533 946	52
Прочие заемные средства	19 961 628	-	-	-
Прочие обязательства	270 184	33 875	-	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Дочерние и ассоцииро- ванные компании	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках на конец периода	2 563 229	15 066	-	-
Средства в других банках (с договорной процентной ставкой 4,22%)	59 868	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (с договорной процентной ставкой 3,98 – 9,34 %)	-	-	1 158 440	-
Прочие активы	119 004	1 012	476	-
Средства других банков (с договорной процентной ставкой 2,94 – 10,29 %)	35 798 236	53 259	-	-
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 0,0- 5,3 %)	634	67	460 971	39
Прочие заемные средства (с договорной процентной ставкой 7,35%)	2 021 355	-	-	-
Прочие обязательства	39 705	3 567	-	-

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Дочерние и ассоциированные компании
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	648 089	77 587	55 467
Процентные расходы	(2 752 710)	(4 293)	(27 253)
Комиссионные доходы	13 254	25 145	29 122
Комиссионные расходы	(43 653)	(2)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	10	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(2 571)	-
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными инструментами	(13 349)	2 727	-
Административные и прочие операционные расходы	(18 465)	(43 080)	-

Ниже указаны доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2005 год:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Дочерние и ассоциированные компании
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	72 264	363	44 079
Процентные расходы	(808 195)	(158)	(6 050)
Комиссионные доходы	11 877	-	2 728
Комиссионные расходы	(114 689)	(641)	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	105 537	(1 129)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными инструментами	23 702	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(25 015)	(9)	-

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Гарантии, выпущенные Банком на конец года	-	286 355
Гарантии, полученные Банком на конец года	991 779	-
Лимит по кредитной линии открытой Материнским Банком	3 833 963	-
Договоры процентного свопа – условная сумма на конец года	12 508 699	-
Договоры процентного свопа – справедливая стоимость на конец года	14 431	-
Валютные производные финансовые инструменты – сумма поставки на конец года	29 695 343	4 140 378
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость на конец года	(78 801)	1 940

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Гарантии, выпущенные Банком на конец года	-	200 675
Гарантии, полученные Банком на конец года	6 973 465	-
Лимит по кредитной линии открытой Материнским Банком	6 837 000	-
Договоры процентного свопа – условная сумма на конец года	8 849 335	-
Договоры процентного свопа – справедливая стоимость на конец года	29 407	-
Валютные производные финансовые инструменты – сумма поставки на конец года	18 991 930	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость на конец года	50 981	-

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2006		2005	
	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Краткосрочные выплаты:				
- Заработная плата	40 840	-	35 607	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	43 706	43 706	40 618	40 618
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными выплатами	3 401	-	-	-
Выплаты, основанные на акциях:				
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	1 180	1 180	1 692	1 692
Итого	89 127	44 886	77 917	42 310

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

28 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия

Название	Вид деятельности	Доля в уставном капитале	Доля контроля	Страна регистрации
Дочерние компании:				
Негосударственный пенсионный фонд «Райффайзен»	пенсионное страхование	100%	100%	Россия
ООО УК «Райффайзен Капитал»	управлением активами	100%	100%	Россия
Ассоциированные компании:				
ООО «Райффайзен Лизинг»	лизинг	50%	50%	Россия

29 События после отчетной даты

10 января 2007 года Банк получил 393 568 тысяч долларов США в качестве взноса в уставный капитал. Банком были выпущены 10 000 акций общей номинальной стоимостью 10 040 000 тысяч рублей. Выпуск акций был зарегистрирован в ЦБ РФ 24 января 2007 г. Акции были пропорционально между существующими акционерами.

15 марта 2007 года Общим собранием акционеров ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» было принято решение о реорганизации ЗАО «Райффайзенбанк Австрия» в форме присоединения к нему ОАО «Импэксбанк», а также об утверждении нового наименования банка: ЗАО «Райффайзенбанк». При присоединении будет осуществлен дополнительный выпуск акций ЗАО «Райффайзенбанк». Размещение дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО «Райффайзенбанк» будет осуществляться путем конвертации в них обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Импэксбанк». Процедуру присоединения планируется завершить в течение 2007 года.