

ООО КБ «Альба Альянс»

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках	4
Отдельный баланс	5
Отдельный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к отдельной финансовой отчетности	8-49

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние 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 (далее «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

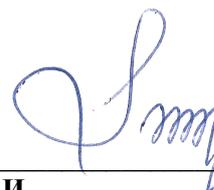
Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Правлением Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 26 июня 2007 года.

От имени Правления Банка:



Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2007 года
г. Москва



Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Альба Альянс»
(Общество с ограниченной ответственностью)

Заключение об отдельной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее - «Банк»), которая включает в себя отдельный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие отдельные отчеты о прибылях и убытках и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО несет руководство Банка. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления отдельной финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной отдельной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих отчетность и примечания к ней. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление отдельной финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах 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.

The image shows a handwritten signature in blue ink that reads "Deloitte & Touche". The signature is written in a cursive, flowing style.

26 июня 2007 года
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

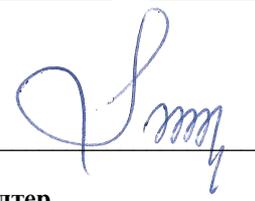
**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентный доход	4,26	165,072	113,398
Процентный расход	4,26	<u>(71,857)</u>	<u>(37,034)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО (ФОРМИРОВАНИЯ)/ВОСТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		93,215	76,364
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	<u>(53,451)</u>	<u>2,831</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>39,764</u>	<u>79,195</u>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	69,994	74,581
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	140,871	53,202
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		9,783	11,240
Доходы по услугам и комиссии полученные	8,26	46,917	31,429
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8, 26	(21,415)	(16,120)
Дивиденды полученные	26	3,282	16,124
Прочие доходы	9,26	<u>22,271</u>	<u>6,940</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>271,703</u>	<u>177,396</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		311,467	256,591
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,26	<u>(197,453)</u>	<u>(210,717)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		114,014	45,874
Обесценение инвестиций в дочерние компании		-	(39,947)
Восстановление/(формирование) резерва по гарантиям	5	<u>4,883</u>	<u>(7,516)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		118,897	(1,589)
Расход по налогу на прибыль	11	<u>(16,288)</u>	<u>(10,050)</u>
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКАМ БАНКА		<u>102,609</u>	<u>(11,639)</u>

От имени Правления Банка:


Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2007 года
г. Москва


Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
АКТИВЫ:			
Денежные средства в кассе и счета в Центральном банке Российской Федерации	12	1,014,688	912,178
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13	318,965	988,074
Средства в банках	14	927,060	780,797
Ссуды, предоставленные клиентам	15	1,547,789	314,044
Инвестиции в дочерние компании	16,26	17,001	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	16,623	38
Основные средства	18	706,284	724,217
Прочие активы	19	9,094	10,556
ИТОГО АКТИВЫ		4,557,504	3,746,905
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	20	122,000	472,647
Средства клиентов	21,26	3,118,923	1,544,337
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	-	521,262
Обязательства по текущему налогу на прибыль		14,228	382
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	42,774	48,794
Прочие обязательства	23	18,131	21,775
		3,316,056	2,609,197
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	24	1,241,448	1,137,708

От имени Правления Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2007 года
г. Москва

Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		118,897	(1,589)
Корректировки:			
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		53,451	(2,831)
Обесценение инвестиций в дочерние компании (Восстановление)/формирование резерва по гарантиям		-	39,947
Амортизация основных средств		(4,883)	7,516
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов		24,305	23,522
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		845	379
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		20,123	15
Полученные дивиденды		4,037	305
Убыток от выбытия основных средств		-	(16,124)
		<u>-</u>	<u>33</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		216,775	51,173
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		15,257	(65,700)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		677,710	(956,647)
Средства в банках		179,849	67,944
Ссуды, предоставленные клиентам		(1,248,452)	259,400
Прочие активы		(5,139)	42,156
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(347,870)	461,037
Средства клиентов		1,461,014	(211,181)
Прочие обязательства		2,672	6,279
		<u>-</u>	<u>-</u>
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		951,816	(345,539)
Налог на прибыль уплаченный		(8,819)	1,918
		<u>-</u>	<u>-</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		<u>942,997</u>	<u>(343,621)</u>

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(6,372)	(1,545)
Выручка от реализации объектов основных средств		-	70
Дивиденды полученные		-	16,124
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		(15,100)	-
Приобретение дочерних компаний		-	(38,045)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(21,472)</u>	<u>(23,396)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Чистые платежи по погашению)/выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		<u>(519,059)</u>	<u>518,680</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(519,059)</u>	<u>518,680</u>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(41,770)	(3,625)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		360,696	148,038
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	12	<u>1,310,812</u>	<u>1,162,774</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	12	<u><u>1,671,508</u></u>	<u><u>1,310,812</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила, 50,366 тыс. руб. и 163,704 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, 29,532 тыс. руб. и 105,911 тыс. руб. соответственно.

От имени Правления Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2007 года
г. Москва

Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее «Банк») был учрежден в 1993 году в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее «РФ»). В настоящее время Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2593, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»). Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2006 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и ценных бумаг, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, Московская область, г. Талдом, ул. Калязинская, д. 41. Обособленное подразделение Банка располагается по адресу: г. Москва, Кремлевская наб., д. 1, стр.2.

Банк является материнской компанией Группы, в которую входят следующие компании, которые для целей отдельной финансовой отчетности рассматриваются как связанные стороны (Примечание 27):

Дочернее предприятие	Доля %	Страна	Дата регистрации	Сектор экономики	Дата приобретения
ООО «СОВЛИНК»		Россия		Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование	21 ноября 2002 года
S.L. Capital Services Limited	100%	Кипр	19 августа 1996 года	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевых ценных бумаг	10 декабря 2002 года
ООО «Альба Визкл»	100%	Россия	16 августа 1996 года	Предоставление транспортных услуг	31 декабря 2002 года
ЗАО «Аранд»	100%	Россия	25 октября 1994 года	Инвестиции на внутреннем рынке	27 декабря 2002 года
ЗАО «Совлинк-Трест»	74%	Россия	18 ноября 1992 года	Девелоперская компания	1 августа 2003 года

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в собственности следующих участников Банка находилось 100% долей участия:

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	100,0

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена Правлением Коммерческого банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 26 июня 2007 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка (далее «отдельная финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»).

До 1 января 2005 года функциональной валютой финансовой отчетности Банка являлся доллар США, в связи с чем Банк не применял МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), если не указано иное.

Отдельная финансовая отчетность Банка представляет собой отчетность Банка, не консолидированную с отчетностями дочерних компаний. Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Отдельная финансовая отчетность Банка составляется на основании требований Указания ЦБ РФ от 25 декабря 2003 года №1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями» и должна рассматриваться в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному выше в Примечании 1.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные изменения в суммах чистых активов по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., а также чистой прибыли/(убытка) за годы, закончившиеся на эти даты, согласно МСФО и российским стандартам бухгалтерского учета заключаются в следующем:

	31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
	Чистые активы (тыс. руб.)	Чистая прибыль (тыс. руб.)	Чистые активы (тыс. руб.)	Чистая прибыль/ (убыток) (тыс. руб.)
Российским стандарты бухгалтерского учета (неаудировано)				
	1,178,628	188,464	995,258	45,909
Чистые наращенные проценты	(22,241)	(17,422)	(4,818)	(8,273)
Переоценка по справедливой стоимости, нетто	(72,675)	(58,439)	(15,317)	(15,317)
Резерв под обесценение	(61,503)	(7,685)	(53,819)	(49,168)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(42,774)	6,377	(48,794)	(5,626)
Расходы по текущему налогу на прибыль	(20,070)	(22,665)	(2,499)	(4,557)
Эффект от пересчета стоимости основных средств в связи с применением МСФО	288,233	16,247	272,012	35,946
Эффект валютной переоценки	-	-	(379)	(358)
Прочие	(6,150)	(2,268)	(3,936)	(10,195)
Международные стандарты финансовой отчетности	1,241,448	102,609	1,137,708	(11,639)

Основные допущения

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

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	1,547,789
Инвестиции в дочерние компании	17,001

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Инвестиции в дочерние компании, отражаются по себестоимости за вычетом обесценения. Оценка резерва под обесценение/суммы обесценения включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные

допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей отдельной финансовой отчетности Банка является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируются на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в Центральном банке Российской Федерации, средства, размещенные на корреспондентских счетах в российских и зарубежных банках, а также депозиты в российских и зарубежных банках со сроком погашения до 90 дней, кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально отражаются Банком как финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Банком в основном в торговых целях и включают в себя свопы, опционы, фьючерсные и форвардные контракты по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

Соглашения РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении финансовых активов (далее «Соглашения РЕПО»). Операции РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

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

Все расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с активами, отражаются как процентные расходы.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

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

Резерв под обесценение

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения

объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия возможных убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Инвестиции в дочерние компании

Вложения Банка в компании, в уставном капитале которых Банк владеет прямо или косвенно более 50% голосующих прав и (или) обладает возможностью управления финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности, являются инвестициями в дочерние компании. Для целей составления отдельной финансовой отчетности Банка такие вложения учитываются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения. Вложения Банка в дочерние компании отражены в отдельной финансовой отчетности как инвестиции в дочерние компании.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. При этом, справедливой стоимостью является, как правило, цена сделки по приобретению финансового актива, включая затраты по сделке, связанные с приобретением финансового актива. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на чистые активы, принадлежащие участникам Банка, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в чистых активах, принадлежащих участникам Банка, признаются в отдельном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Банк определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и других методик оценки. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе чистых активов, принадлежащих участникам Банка, переносится из чистых активов на счет прибылей и убытков за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отдельном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Дивиденды, полученные по имеющемуся в наличии для продажи долевого инструменту, отражаются в составе дивидендов полученных в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения

(при наличии такового). Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания. В последующем, амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование	5%-20%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента готовности к вводу указанных объектов в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость объектов основных средств их восстановительную стоимость.

Амортизационные начисления за каждый отчетный период отражаются в отчете о прибылях и убытках. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в отдельную финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние предприятия, за исключением тех случаев,

когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на чистые активы, принадлежащие участникам Банка, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в чистых активах, принадлежащих участникам Банка.

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Банком. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета средств клиентов и банков.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если конкретный дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с изначальными или измененными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшему значению из (а) суммы, отраженной в качестве резерва, и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда это допустимо) суммы накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии. Порядок отражения в учете договоров финансовых гарантий не зависит от их юридической формы.

Чистые активы, принадлежащие участникам Банка

В соответствии с МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» финансовый инструмент является финансовым обязательством, если по его условиям Банк при погашении предоставит либо денежные средства, или иной финансовый актив. Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества в соответствии с российским законодательством.

В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли денежными средствами либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости,

на основании данных отчетности по РСБУ. В связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, принадлежащие участникам Банка».

Выплаты из чистых активов участникам Банка отражаются как уменьшение чистых активов, принадлежащих участникам Банка, в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты из чистых активов участникам Банка, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения. Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

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

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы основных валют на конец года, использованные Банком при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Руб./1 долл. США	26.3311	28.7825
Руб./1 евро	34.6965	34.1850

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Банк, являясь арендатором по договорам операционной аренды, отражает платежи по договорам операционной аренды равномерно в течение срока действия договоров аренды как операционные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Являясь арендодателем по договорам операционной аренды, Банк отражает платежи по договорам операционной аренды равномерно в течение срока действия договоров аренды как операционные доходы в отчете о прибылях и убытках.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

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

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Банк принял все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начавшийся с 1 января 2006 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые стандарты и интерпретации: МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступивший в силу с 1 января 2007 года, который требует раскрытия дополнительной информации по финансовым инструментам; изменения к МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности», которые требуют раскрытия информации о целях, политике и ведении операций по управлению капиталом. В настоящее время Банк производит оценку влияния новых и измененных стандартов на финансовую отчетность Банка и разрабатывает план действий по совершенствованию своей системы учета и отчетности с целью обеспечения надежного раскрытия запрашиваемой информации. Банк предполагает, что принятие в будущем прочих новых стандартов и интерпретаций не будет оказывать существенного финансового влияния на финансовую отчетность Банка. Банк предполагает, что принятие в будущем прочих новых стандартов и интерпретаций не будет оказывать существенного финансового влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентный доход		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	102,076	53,900
Проценты по средствам в банках	47,476	42,237
Проценты по долговым ценным бумагам	15,520	17,261
Итого процентный доход	165,072	113,398
Процентный расход		
Проценты по средствам клиентов	65,100	31,195
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	5,163	2,617
Проценты по средствам банков	1,594	3,222
Итого процентные расходы	71,857	37,034
Чистый процентный доход до (формирования)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	93,215	76,364

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резерва под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	12,550
Восстановление резерва	(2,831)
31 декабря 2005 года	9,719
Формирование резерва	53,451
31 декабря 2006 года	63,170

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Резервы по гарантиям (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	-
Формирование резерва	<u>7,516</u>
31 декабря 2005 года	7,516
Восстановление резерва	<u>(4,883)</u>
31 декабря 2006 года	<u><u>2,633</u></u>

Резервы по гарантиям отражаются в прочих обязательствах.

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Торговые ценные бумаги	77,631	40,968
Производные финансовые инструменты	<u>(7,637)</u>	<u>33,613</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>69,994</u></u>	<u><u>74,581</u></u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	178,684	49,710
Курсовые разницы, нетто	<u>(37,813)</u>	<u>3,492</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u><u>140,871</u></u>	<u><u>53,202</u></u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Операции с ценными бумагами	36,163	20,968
Расчетные операции	5,309	4,349
Предоставление гарантий	1,430	1,589
Операции с иностранной валютой	628	1,389
Прочие операции	3,387	3,134
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	46,917	31,429
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции с ценными бумагами	14,730	9,487
Операции с иностранной валютой	6,193	2,756
Расчетные операции	222	1,093
Полученные гарантии	192	198
Операции с драгоценными металлами	78	2,582
Прочие операции	-	4
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	21,415	16,120

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Штрафы, полученные по операциям с драгоценными металлами и пени	11,701	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	9,286	6,847
Прочие	1,284	93
Итого прочие доходы	22,271	6,940

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	70,399	97,548
Амортизация основных средств	24,305	23,522
Налоги (кроме налога на прибыль)	23,045	20,957
Телекоммуникации	15,771	14,499
Техническое обслуживание и ремонт основных средств	11,625	3,122
Единый социальный налог	9,865	9,991

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Охрана	7,556	5,657
Обслуживание вычислительной техники	6,814	7,732
Платежи в фонд страхования вкладов	6,554	1,981
Операционная аренда	5,965	5,548
Профессиональные услуги	4,246	5,277
Страхование	3,128	2,902
Расходы на рекламу	916	644
Прочие затраты	7,264	11,337
Итого операционные расходы	<u>197,453</u>	<u>210,717</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2006 и 2005 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Отложенные активы:		
Налоговый убыток, перенесенный на следующие налоговые периоды	-	40,127
Вложения в дочерние компании	40,559	-
Ссуды, предоставленные клиентам	34,842	7,369
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24,937	716
Ссуды и средства банков	1,008	16,206
Прочие активы	11,315	9,044
Итого отложенные активы	<u>112,661</u>	<u>73,462</u>

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Отложенные обязательства:		
Основные средства	(288,475)	(271,986)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(1,488)	-
Средства клиентов	(924)	(4,781)
Средства в банках	-	(2)
Итого отложенные обязательства	<u>(290,887)</u>	<u>(276,769)</u>
Чистые отложенные обязательства	<u>(178,226)</u>	<u>(203,307)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (24%), учитываемые в составе отдельного отчета о прибылях и убытках	(42,417)	(48,794)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (24%), учитываемые в составе чистых активов, принадлежащих участникам Банка	(357)	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(42,774)</u>	<u>(48,794)</u>

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	<u>118,897</u>	<u>(1,589)</u>
Налог по установленной ставке (24%)	28,535	(381)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(12,681)	10,431
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по разным ставкам	434	-
Расходы по налогу на прибыль	<u>16,288</u>	<u>10,050</u>
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Расходы по текущему налогу на прибыль	22,665	4,424
Изменение отложенного налога на прибыль	(6,377)	5,626
Расходы по налогу на прибыль	<u>16,288</u>	<u>10,050</u>

Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Начало периода	48,794	43,168
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в чистых активах, принадлежащих участникам Банка	357	-
Изменение отложенного налога на прибыль в отдельном отчете о прибылях и убытках	<u>(6,377)</u>	<u>5,626</u>
Конец периода	<u>42,774</u>	<u>48,794</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	881,542	833,505
Наличные средства в кассе	<u>133,146</u>	<u>78,673</u>
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>1,014,688</u>	<u>912,178</u>

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают суммы 120,914 тыс. руб. и 136,171 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Денежные средства в кассе и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,014,688	912,178
Корреспондентские счета в других банках и финансовых институтах	<u>777,734</u>	<u>534,805</u>
	1,792,422	1,446,983
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(120,914)</u>	<u>(136,171)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>1,671,508</u>	<u>1,310,812</u>

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Вложения в долевые ценные бумаги	306,203	99,850
Долговые ценные бумаги компаний	12,689	690,340
Производные финансовые инструменты	73	2,357
Долговые ценные бумаги федеральных и местных органов власти	-	195,527
	318,965	988,074
	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года тыс. руб.)
Вложения в долевые ценные бумаги:		
ОАО «Газпром»	81,446	-
ОАО НК «Роснефть»	63,257	-
ОАО «Сургутнефтегаз»	49,727	-
ОАО «Саяно-Шушинская ГЭС»	25,991	-
ОАО «Комстар-ОТС»	14,094	-
ОАО «Полус Золото»	12,742	-
ОАО «Сургутнефтегаз»	10,826	-
ОАО «Дальэнерго»	10,763	-
ОАО «Чепецкий механический завод»	7,509	-
ОАО «УК "Кузбассразрезуголь»	7,109	-
ОАО «ГАЗ»	5,808	-
ОАО «Северский трубный завод»	4,100	-
ОАО «Уфанефтехим»	4,575	-
ОАО «Лензолото»	3,383	-
ОАО «Уфимский НПЗ»	1,790	-
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	1,599	-
ОАО «НовоУфимский НПЗ»	1,421	-
ОАО «Лензолото»	63	-
ОАО «Объединенные машиностроительные заводы»	-	41,965
ОАО ГМК «Норильский никель»	-	29,797
АО НК «Лукойл»	-	28,088
Итого вложения в долевые ценные бумаги	306,203	99,850

	Процент к номиналу	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процент к номиналу	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Долговые ценные бумаги компаний				
ОАО «Золото Селигдара»	14.5%	12,689	-	-
ОАО «Промстройбанк СПб»		-	7%	233,331
ОАО «Импэксбанк»		-	10%	144,110
ОАО ФСК ЕЭС		-	8%	57,871
ЗАО «Национальная Лесоиндустриальная Компания»		-	12%	39,751
ОАО «Вымпелком»		-	10%	31,736
ОАО «Салаватстекло»		-	12%	21,404
ОАО «Мегафон»		-	9%	20,945
ОАО НПК «Иркут»		-	9%	20,479
ООО «Хайленд Голд Финанс»		-	12%	19,667

	Процент к номиналу	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процент к номиналу	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Долговые ценные бумаги компаний				
ОАО «Стройтрансгаз»		-	10%	17,192
ООО «Группа Компаний «Русагро»		-	12%	15,726
ОАО «Центртелеком»		-	14%	13,371
ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»		-	10%	10,646
ООО «Джей-Эф-Си»		-	13%	10,429
ООО «Красный Восток-Инвест»		-	12%	10,613
ООО «Мир-Финанс»		-	10%	9,981
ОАО «ИНПРОМ»		-	12%	7,977
ООО «Уралвагонзавод-Финанс»		-	9%	5,111
Итого долговые ценные бумаги компаний		12,689		690,340
Долговые ценные бумаги федеральных и местных органов власти				
Министерство финансов Российской Федерации		-	10%	97,400
Комитет государственных заимствований г.Москвы		-	10%	58,334
Министерство финансов Нижегородской области		-	10%	31,409
Администрация г. Казани		-	5%	8,384
Итого долговые ценные бумаги федеральных и местных органов власти		-		195,527

	Номи- нальная сумма	31 декабря 2006 года		Номи- нальная сумма	31 декабря 2005 года	
		Чистая справедливая стоимость Требова- ние	Обяза- тельство		Чистая справедливая стоимость Требова- ние	Обяза- тельство
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты						
Форвардные контракты	34,939	-	(75)	890,465	-	(2,360)
Форвардные контракты	4,330	2	-	541,832	2,357	-
Фьючерсные контракты	34,697	71	-	256,238	-	(308)
Фьючерсные контракты	618,170	-	(1,222)	-	-	-
Свопы	-	-	-	144,150	-	(68)
Итого производные финансовые инструменты		73	(1,297)		2,357	(2,736)

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам в сумме 424 тыс. руб. и 9,309 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены еврооблигации ОАО «Импэксбанк», ОАО «Вымпелком», Министерства финансов Российской Федерации и ОАО «Промстройбанк СПб» справедливой стоимостью 506,576 тыс. руб., переданные

в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками. Все соглашения, заключенные по состоянию на 31 декабря 2005 года, погашены до 28 января 2006 года.

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках и финансовых институтах	777,734	559,609
Срочные депозиты в других банках	<u>149,326</u>	<u>221,188</u>
Итого средства в банках	<u>927,060</u>	<u>780,797</u>

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 6,674 тыс. руб. и 2,441 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка имеются средства в трех банках в сумме 566,967 тыс. руб. и 691,768 тыс. руб. соответственно, которые превышают 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 927,060 тыс. руб. и 780,797 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты в сумме 15,799 тыс. руб. и 17,270 тыс. руб. соответственно, размещенные Банком для операций по пластиковым картам.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды выданные	1,610,959	323,763
За минусом резерва под обесценение	<u>(63,170)</u>	<u>(9,719)</u>
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>1,547,789</u>	<u>314,044</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 7,346 тыс. руб. и 1,326 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	738,779	86,518
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	138,079	3,807
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	76,772	72,907
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	40,830	-
Ссуды, обеспеченные поручительствами физических лиц	40,648	-
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	37,449	-
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	32,648	3,562
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	4,442	33,100
Необеспеченные ссуды	<u>438,142</u>	<u>114,150</u>
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,547,789</u>	<u>314,044</u>

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам/видам заемщиков:		
Торговля	545,689	7,740
Инвестиции и финансы	428,071	41,438
Производство	193,802	-
Физические лица	174,678	138,443
Золотодобывающие компании	143,432	28,825
Транспорт, телекоммуникации и связь	25,910	11,080
Предприниматели	-	86,518
Прочее	<u>36,207</u>	<u>-</u>
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,547,789</u>	<u>314,044</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Инвестиционное кредитование	93,706	-
Потребительские кредиты	66,936	114,643
Ипотечное кредитование	9,664	20,211
Автокредитование	<u>4,372</u>	<u>3,589</u>
Ссуды, предоставленные физическими лицами	<u>174,678</u>	<u>138,443</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банком было выдано ссуд семи заемщикам в сумме 1,063,566 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 1,547,789 тыс. руб. и 314,044 тыс. руб. соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Следующие компании были отражены в отдельной финансовой отчетности по стоимости приобретения:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Доля участия %	Сумма (тыс. руб.)	Доля участия %	Сумма (тыс. руб.)
ООО «СОВЛИНК»	100%	16,739	100%	16,739
ЗАО «Аранд»	100%	260	100%	260
ООО «Альба Виэкл»	100%	<u>2</u>	100%	<u>2</u>
Итого инвестиции в дочерние компании		<u>17,001</u>		<u>17,001</u>

Банк также имеет инвестицию в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited (Кипр), стоимость приобретения которой составила 36,544 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года. В отдельной финансовой отчетности стоимость инвестиций Банка в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited (Кипр) на 31 декабря 2006 и 2005 гг. равна нулю в результате признания обесценения вложений в нее в полной сумме по состоянию на 31 декабря 2005 года, которое было отражено в отдельном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

Доля участия в вышеуказанных дочерних обществах представляет собой прямое участие.

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря	31 декабря
	2006 года (тыс. руб.)	2006 года (тыс. руб.)
Акции		
ОАО «Электрогаз»	16,588	-
S.W.I.F.T. s.c.	<u>35</u>	<u>38</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>16,623</u>	<u>38</u>

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания и сооружения (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
По первоначальной стоимости			
31 декабря 2004 года	807,074	85,520	892,594
Приобретения	171	1,374	1,545
Выбытия	(85)	(3,375)	(3,460)
31 декабря 2005 года	807,160	83,519	890,679
Приобретения	1,305	5,067	6,372
Выбытия	-	(3,056)	(3,056)
31 декабря 2006 года	808,465	85,530	893,995
Накопленный износ			
31 декабря 2004 года	88,754	57,543	146,297
Начислено за год	18,838	4,684	23,522
Списано при выбытии	(16)	(3,341)	(3,357)
31 декабря 2005 года	107,576	58,886	166,462
Начислено за год	18,869	5,436	24,305
Списано при выбытии	-	(3,056)	(3,056)
31 декабря 2006 года	126,445	61,266	187,711
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2006 года	682,020	24,264	706,284
31 декабря 2005 года	699,584	24,633	724,217

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 29,751 тыс. руб. и 30,358 тыс. руб., соответственно.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4,140	3,622
Требования Банка за оказанные клиентам услуги	2,488	4,772
Драгоценные металлы	2,445	1,774
Прочие	21	388
Итого прочие активы	9,094	10,556

20. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков	121,071	10,002
Корреспондентские счета других банков	929	388
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	-	462,257
Итого средств банков	122,000	472,647

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 г.г. в состав средств банков включен накопленный процентный расход в сумме 71 тыс. руб. и 2,629 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 462,257 тыс. руб., со сроком погашения в течение 1 месяца.

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Еврооблигации российских компаний	373,031	409,176
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	89,226	97,400
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	462,257	506,576

21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	1,961,852	1,108,708
Срочные депозиты	1,157,071	435,629
Итого средства клиентов	3,118,923	1,544,337

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств клиентов включен наращенный процентный расход в сумме 31,056 тыс. руб. и 4,425 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства клиентов в сумме 2,109,762 тыс. руб. (67.6%) и 904,683 тыс. руб. (58.6%), соответственно, относились к пяти клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам/видам клиентов:		
Физические лица	1,439,919	693,287
Финансы	1,008,232	479,649
Нефтегазовая отрасль	458,854	34,034
Золотодобывающие компании	103,607	67,097
Телевидение и радиовещание	28,450	-
Торговля, производство и сфера услуг	12,020	131,657
Транспорт и связь	8,514	3,403
Полиграфия	2,246	-
Реклама и маркетинг	2,187	2,711
Строительство и недвижимость	2,105	1,482
Образование	2,012	-
Негосударственные пенсионные фонды	-	12,919
Прочие	50,777	118,098
	<u>3,118,923</u>	<u>1,544,337</u>
Итого средства клиентов	<u>3,118,923</u>	<u>1,544,337</u>

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	446,176
Дисконтные векселя	75,086
	<u>521,262</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>521,262</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный и дисконтный расход на сумму 2,582 тыс. руб.

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	4,280	3,284
Обязательства по платежам в Фонд Страхования Вкладов	1,911	-
Задолженность перед персоналом по оплате неиспользованных отпусков	1,722	1,500
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,297	2,736
Резервы по гарантиям	2,633	7,516
Прочие	6,288	6,739
	<u>18,131</u>	<u>21,775</u>
Итого прочие обязательства	<u>18,131</u>	<u>21,775</u>

Информация о движении резервов по гарантиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

24. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ УЧАСТНИКАМ БАНКА

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. чистые активы, принадлежащие участникам Банка, представлены следующим образом:

	Чистые активы, принадлежащие участникам Банка (тыс. руб.)
На 31 декабря 2004 года	1,149,347
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Банка	(11,639)
На 31 декабря 2005 года	1,137,708
Переоценка инвестиции, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 357 тыс. руб.	1,131
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Банка	102,609
На 31 декабря 2006 года	1,241,448

Распределение долей между участниками Банка представлено в Примечании 1.

Участник имеет право продать свою долю Банку при условии предварительного уведомления. Банк обязан выплатить участнику текущую стоимость его доли в течение шести месяцев, начиная с конца года, в котором было получено уведомление.

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются на балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам, в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 г.г. созданный резерв на потери по гарантиям составил 2,633 тыс. руб. и 7,516 тыс. руб. соответственно.

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	549,929	317,471
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	207,764	191,679
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	757,693	509,150

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный операционный риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принятым Банком в доверительное управление от имени клиентов, не превышает 13,065 тыс. руб. и 61,818 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2006 и 2005 гг., включая ценные бумаги в управлении, находящиеся на ответственном хранении, в сумме 13,010 тыс. руб. и 37,049 тыс. руб., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 4,866,570,085 штук и 26,886,261 штук, соответственно.

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

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

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

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство

Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

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

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Банк;
- (г) ключевой управленческий персонал Банка;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлена далее:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Суды клиентам, всего	114,363	1,610,959	47,249	323,763
- дочерним компаниям	114,363		47,249	
Инвестиции в дочерние компании	17,001	17,001	17,001	17,001
- дочерние компании	17,001		17,001	
Средства клиентов	225,430	3,118,923	157,506	1,544,337
- дочерние компании	124,732		123,411	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	23,433		13,819	
- ключевой управленческий персонал	18,629		18,186	
- прочие связанные стороны	58,636		2,090	
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	2,138	549,929	30,742	317,471
- дочерние компании	751		29,640	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	1,304		998	
- ключевой управленческий персонал	83		104	
Гарантии выданные	8,897	207,764	7,092	191,679
- ключевому управленческому персоналу	4,015		3,499	
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	4,577		2,159	
- прочим связанным сторонам	305		1,434	

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	20,622	70,399	39,344	97,548

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Процентный доход	16,255	165,072	17,003	113,398
- дочерних компаний	16,255		17,003	
Процентный расход	567	71,857	241	37,034
- дочерних компаний	567		16	
Доходы по услугам и комиссии полученные	36,133	46,917	20,173	31,429
- дочерних компаний	35,358		19,331	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	653		502	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	60		228	
- прочих связанных сторон	62		111	
Дивиденды полученные	-	3,282	14,924	16,124
- дочерних компаний	-		14,924	
Прочие доходы	9,093	22,271	5,324	6,940
- дочерних компаний	6,454		5,012	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	10		14	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	13		291	
- прочих связанных сторон	2,616		7	
Прочие операционные расходы	9,632	197,453	9,180	210,717
- дочерних компаний	9,632		9,180	

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,014,688	1,014,688	912,178	912,178
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	318,965	318,965	988,074	988,074
Средства в банках	927,060	927,060	780,797	780,797
Средства банков	122,000	122,000	472,647	472,647
Средства клиентов	3,118,923	3,118,923	1,544,337	1,544,337
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	521,262	521,262

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, и инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Инвестиции в дочерние компании – По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. инвестиции в дочерние компании за вычетом убытка от обесценения включают в себя некотируемые ценные бумаги в сумме 17,001 тыс. руб., справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Правление Банка является органом, ответственным за разработку и проведение политики в области управления ликвидностью и осуществлением контроля за состоянием ликвидности. Правление Банка контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период.

Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Управление текущей ликвидностью Банка осуществляется Валютным Департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском текущей ликвидности и составления прогноза состояния ликвидности Банка Валютный Департамент Банка на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям.

Постоянный мониторинг состояния ликвидности баланса Банка и динамики ее изменения производится Службой внутреннего контроля Банка.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

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

Правление Банка управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Управление рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Процентные ставки, зафиксированные в договорах, как по активам, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией. Банк не заключает договоры на привлечение и размещение денежных ресурсов с плавающими процентными ставками.

Правление Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка, при необходимости вносит изменения в процентную политику и, поэтому, считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

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

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Руб.	Долл. США	Прочие валюты	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14.50%	-	-	9.44%	6.75%	-
Средства в банках	-	3.53%	-	-	4.34%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	14.54%	14.56%	-	15.89%	12.59%	11.50%
ПАССИВЫ:						
Средства банков	7.11%	-	-	4.00%	0.69%	-
Средства клиентов:						
- депозиты до востребования	0.33%	0.33%	0.33%	0.50%	0.50%	0.50%
- срочные депозиты	9.30%	4.43%	7.05%	7.20%	5.92%	7.25%
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	9.44%	6.75%	-

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Банка и степени его подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

В приведенной ниже таблице на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности Банка по установленной договором дате изменения процентной ставки, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

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

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из сроков в соответствии с договором. Однако такие депозиты могут быть отозваны вкладчиками по первому требованию.

Как правило, в России не предоставляются долгосрочные кредиты и овердрафты. Соотношение суммы активов, по которым начисляются проценты, сроком до одного года к общей сумме активов, по которым начисляются проценты, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляет 91.7% и 91.4% соответственно.

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,689	-	-	-	-	12,689
Средства в банках	186,963	105,324	149,326	-	-	441,613
Ссуды, предоставленные клиентам	26,391	595,118	760,959	165,321	-	1,547,789
Итого активы, по которым начисляются проценты	226,043	700,442	910,285	165,321	-	2,002,091
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	893,774	-	-	-	120,914	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306,276	-	-	-	-	306,276
Средства в банках	485,447	-	-	-	-	485,447
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	17,001	-	17,001
Основные средства	-	-	-	-	706,284	706,284
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	16,588	35	-	16,623
Прочие активы	9,094	-	-	-	-	9,094
ИТОГО АКТИВЫ	1,920,634	700,442	926,873	182,357	827,198	4,557,504
ПАССИВЫ:						
Средства банков	100,054	-	21,017	-	-	121,071
Средства клиентов	385,520	124,908	929,688	-	-	1,440,116
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	485,574	124,908	950,705	-	-	1,561,187
Средства банков	929	-	-	-	-	929
Средства клиентов	1,678,807	-	-	-	-	1,678,807
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	42,774	42,774
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	14,228	-	-	-	14,228
Прочие обязательства	9,537	1,297	7,297	-	-	18,131
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	-	-	-	1,241,448	-	1,241,448
ИТОГО ПАССИВЫ	2,174,847	140,433	958,002	1,241,448	42,774	4,557,504
Разница между активами и пассивами	(254,213)	560,009	(31,129)	(1,059,091)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(259,531)	575,534	(40,420)	165,321		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(259,531)	316,003	275,583	440,904		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	6%	7%	6%	10%		

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	885,867	-	-	-	-	885,867
Средства в банках	337,403	263,903	-	-	-	601,306
Ссуды, предоставленные клиентам	1,164	703	157,947	154,230	-	314,044
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,224,434	264,606	157,947	154,230	-	1,801,217
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	776,007	-	-	-	136,171	912,178
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	102,207	-	-	-	-	102,207
Средства в банках	179,491	-	-	-	-	179,491
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	17,001	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	38	-	38
Основные средства	-	-	-	-	724,217	724,217
Прочие активы	10,556	-	-	-	-	10,556
ИТОГО АКТИВЫ	2,292,695	264,606	157,947	171,269	860,388	3,746,905
ПАССИВЫ:						
Средства банков	472,259	-	-	-	-	472,259
Средства клиентов	36,521	83,070	223,647	92,391	-	435,629
Выпущенные долговые ценные бумаги	450,086	-	71,176	-	-	521,262
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	958,866	83,070	294,823	92,391	-	1,429,150
Средства банков	388	-	-	-	-	388
Средства клиентов	1,108,708	-	-	-	-	1,108,708
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	48,794	48,794
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	382	-	-	-	382
Прочие обязательства	14,259	-	7,516	-	-	21,775
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	-	-	-	1,137,708	-	1,137,708
ИТОГО ПАССИВЫ	2,082,221	83,452	302,339	1,230,099	48,794	3,746,905
Разница между активами и пассивами	210,474	181,154	(144,392)	(1,058,830)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	265,568	181,536	(136,876)	61,839		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	265,568	447,104	310,228	372,067		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	7%	12%	8%	10%		

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Правление Банка осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Валютный Департамент осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью соблюдения лимитов на уровень риска по валютам в пределах нормативных требований ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	885,046	94,254	35,347	41	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	304,798	14,094	73	-	318,965
Средства в банках	74,504	804,864	42,955	4,737	927,060
Ссуды, предоставленные клиентам	1,145,293	402,491	5	-	1,547,789
Инвестиции в дочерние компании	17,001	-	-	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,588	35	-	-	16,623
Основные средства	706,284	-	-	-	706,284
Прочие активы	5,566	1,083	-	2,445	9,094
ИТОГО АКТИВЫ	3,155,080	1,316,821	78,380	7,223	4,557,504
ПАССИВЫ:					
Средства банков	121,615	385	-	-	122,000
Средства клиентов	1,276,111	1,148,442	693,156	1,214	3,118,923
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	42,774	-	-	-	42,774
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14,228	-	-	-	14,228
Прочие обязательства	14,201	3,930	-	-	18,131
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,241,448	-	-	-	1,241,448
ИТОГО ПАССИВЫ	2,710,377	1,152,757	693,156	1,214	4,557,504
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	444,703	164,064	(614,776)	6,009	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(543,279)	(134,403)	-	(677,683)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	95,197	543,105	39,034	677,336
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(613,833)	(35,656)	(649,489)
Требование по фьючерсным сделкам	-	39,269	610,567	649,836
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(448,082)	(165,862)	613,945	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(3,379)	(1,798)	(831)	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	837,105	63,767	11,298	8	912,178
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	481,497	506,577	-	-	988,074
Средства в банках	3,757	635,243	136,167	5,630	780,797
Ссуды, предоставленные клиентам	37,193	242,957	33,894	-	314,044
Инвестиции в дочерние компании	17,001	-	-	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	38	-	-	38
Основные средства	724,217	-	-	-	724,217
Прочие активы	4,137	4,645	-	1,774	10,556
ИТОГО АКТИВЫ	2,104,907	1,453,227	181,359	7,412	3,746,905
ПАССИВЫ:					
Средства банков	10,002	462,645	-	-	472,647
Средства клиентов	527,083	828,939	184,647	3,668	1,544,337
Выпущенные долговые ценные бумаги	521,262	-	-	-	521,262
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	48,794	-	-	-	48,794
Обязательства по текущему налогу на прибыль	382	-	-	-	382
Прочие обязательства	14,259	7,516	-	-	21,775
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,137,708	-	-	-	1,137,708
ИТОГО ПАССИВЫ	2,259,490	1,299,100	184,647	3,668	3,746,905
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(154,583)	154,127	(3,288)	3,744	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,235,331)	(690,780)	(254,251)	(2,180,362)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	287,900	1,893,281	-	2,181,181
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	-	(256,680)	(256,680)
Требование по фьючерсным сделкам	-	255,929	-	255,929
Обязательство по сделкам своп	(144,150)	-	-	(144,150)
Требование по сделкам своп	-	144,082	-	144,082
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(1,091,581)	1,602,512	(510,931)	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(1,246,164)	1,756,639	(514,219)	

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

Для управления ценовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки

Риск изменения справедливой стоимости в следствие изменения процентной ставки – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Совет директоров и Правление Банка отслеживают текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивают уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Кредитный процесс в Банке является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Банка и его клиентов. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов.

Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) утверждаются Правлением Банка. Уровень риска по каждому заемщику, включая банки и брокеров, ограничивается за счет лимитов (сублимитов), покрывающих риски по балансовым и забалансовым обязательствам, которые устанавливаются Кредитным комитетом.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Правлением Банка и Кредитным комитетом. Независимо от размера предоставляемого кредита, все решения о заключении кредитного соглашения, основных условиях, порядке и размере обеспечения обязательств заемщика принимаются Кредитным комитетом. Ежедневный мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется руководителем Кредитного департамента.

При необходимости, а также в отношении большинства выдаваемых ссуд, Банк привлекает обеспечение в виде залогов, а также гарантий и поручительств организаций и физических лиц. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии или гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты установленным Банком стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Географическая концентрация

Правление Банка и Кредитный комитет Банка осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивают его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,014,688	-	-	1,014,688
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	318,894	71	-	318,965
Средства в банках	218,711	707,691	658	927,060
Ссуды, предоставленные клиентам	1,367,585	-	180,204	1,547,789
Инвестиции в дочерние предприятия	17,001	-	-	17,001
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,623	-	-	16,623
Основные средства	706,284	-	-	706,284
Прочие активы	6,517	1,336	1,241	9,094
ИТОГО АКТИВЫ	3,666,303	709,098	182,103	4,557,504
ПАССИВЫ:				
Средства банков	122,000	-	-	122,000
Средства клиентов	2,109,140	2,461	1,007,322	3,118,923
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	42,774	-	-	42,774
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14,228	-	-	14,228
Прочие обязательства	16,909	1,222	-	18,131
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,241,448	-	-	1,241,448
ИТОГО ПАССИВЫ	3,546,499	3,683	1,007,322	4,557,504
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	119,804	705,415	(825,219)	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	912,178	-	-	912,178
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	988,074	-	-	988,074
Средства в банках	26,122	754,675	-	780,797
Ссуды, предоставленные клиентам	314,044	-	-	314,044
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38	-	-	38
Инвестиции в дочерние компании	17,001	-	-	17,001
Основные средства	724,217	-	-	724,217
Прочие активы	10,556	-	-	10,556
ИТОГО АКТИВЫ	2,992,230	754,675	-	3,746,905
ПАССИВЫ:				
Средства банков	472,647	-	-	472,647
Средства клиентов	1,077,472	3,598	463,267	1,544,337
Выпущенные долговые ценные бумаги	521,262	-	-	521,262
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	48,794	-	-	48,794
Обязательства по текущему налогу на прибыль	382	-	-	382
Прочие обязательства	21,775	-	-	21,775
Чистые активы, принадлежащие участникам Банка	1,137,708	-	-	1,137,708
ИТОГО ПАССИВЫ	3,280,040	3,598	463,267	3,746,905
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(287,810)	751,077	(463,267)	