

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«КРЕДИТНЫЙ АГРОПРОМБАНК»
(Общество с ограниченной ответственностью)**

**Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2006
года и за 2006 год**

Содержание

Аудиторское заключение

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет о движении денежных средств	3

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка	4
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	4
3. Основы представления финансовой отчетности	5
4. Принципы учетной политики.....	5
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли.....	17
7. Средства в банках и других финансовых учреждениях	17
8. Кредиты и авансы клиентам.....	18
9. Активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	19
10. Прочие активы	20
11. Основные средства.....	21
12. Средства банков и других финансовых учреждений.....	21
13. Средства клиентов.....	22
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	22
15. Прочие обязательства	23
16. Чистые активы к распределению между участниками	23
17. Выплаты участникам	24
18. Процентные доходы и процентные расходы	24
19. Комиссионные доходы и комиссионные расходы	25
20. Операционные расходы	25
21. Прочие операционные доходы.....	25
22. Расходы/(возврат) по налогу на прибыль	26
23. Управление финансовыми рисками	27
24. Забалансовые и условные обязательства и производные финансовые инструменты	34
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	37
26. Операции со связанными сторонами.....	38



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
119019 Россия,
Москва,
Гоголевский бульвар, 11

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс+ +7 (495) 937 4400/99
Интернет www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов

Совету директоров ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»

Заклучение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» (далее – «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года, отчетов о прибылях и убытках и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.



Мнение аудитора

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

ЗАО "КПМГ"

ЗАО «КПМГ»

16 апреля 2007 года

ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»

Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года

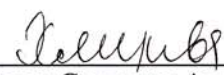
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2006 год	2005 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 010 000	2 645 141
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		235 649	169 278
Финансовые активы, предназначенные для торговли	6	3 779 044	3 121 803
Средства в банках и других финансовых учреждениях	7	1 463 224	1 080 540
Кредиты и авансы клиентам	8	10 526 150	7 773 596
Прочие активы	10	53 262	121 134
Основные средства	11	388 676	238 834
Требования по отложенному налогу	22	52 817	57 247
Итого активов		18 508 822	15 207 573
Обязательства			
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	6	-	53 671
Средства банков и других финансовых учреждений	12	102 876	300 468
Средства клиентов	13	11 891 090	9 607 099
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	4 610 400	3 495 070
Прочие обязательства	15	16 299	134 024
Чистые активы к распределению между участниками	16	1 888 157	1 617 241
Итого обязательств		18 508 822	15 207 573
Забалансовые и условные обязательства	24		

Утверждено и подписано от имени Правления 16 апреля 2007 года.



 Согоин Игорь Александрович
 Председатель Правления



 Хмелева Светлана Александровна
 Главный бухгалтер

ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»
Отчет о прибылях и убытках за 2006 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2006 год	2005 год
Процентные доходы	18	1 527 288	1 630 305
Процентные расходы	18	(754 081)	(486 272)
Чистые процентные доходы		773 207	1 144 033
Чистое (создание)/восстановление резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам	8	(36 700)	269 190
Чистые процентные доходы после (создания)/восстановления резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам		736 507	1,413 223
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли		221 711	294 559
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		33 812	22 087
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		(10 403)	3 500
Комиссионные доходы	19	417 244	434 065
Комиссионные расходы	19	(15 484)	(23 590)
Доходы от выпуска долговых ценных бумаг по ставкам ниже рыночных		9 370	24 837
Чистое (создание)/восстановление резервов под обесценение, отличных от резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам	9,10	(18 302)	17 780
Прочие операционные доходы	21	16 148	26 566
Операционные доходы		1 390 603	2 213 027
Операционные расходы	20	(1 022 830)	(1 312 316)
Убыток от операций по переуступке прав требования		-	(81 253)
Прибыль до налогообложения		367 773	819 458
Расходы по налогу на прибыль	22	(96 857)	(226 344)
Чистая прибыль		270 916	593 114

ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ»
Отчет о движении денежных средств за 2006 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2006 год	2005 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 570 216	1 266 283
Проценты уплаченные		(591 099)	(334 578)
Доходы, полученные от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли		109 607	357 470
Доходы, полученные от операций с иностранной валютой		33 812	22 103
Комиссии полученные		430 377	417 570
Комиссии уплаченные		(17 687)	(21 387)
Прочие полученные операционные доходы		16 148	19 397
Понесенные операционные расходы		(974 986)	(1 275 671)
Убыток, понесенный по операциям по переуступке прав требования		-	(81 253)
Уплаченный налог на прибыль		(64 549)	(100 947)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		511 839	268 987
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(66 371)	78 580
Чистый прирост по финансовым инструментам, предназначенным для торговли		(593 119)	(3 072 707)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в банках и финансовых учреждениях		(382 881)	647 384
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам		(2 840 672)	3 728 284
Чистое снижение по прочим активам		14 974	348
Чистое снижение по средствам банков и других финансовых учреждений		(197 329)	(1 503 922)
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов		2 253 935	(1 558 671)
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		988 314	(187 580)
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(120 836)	68 820
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(432 146)	(1 530 477)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение активов, имеющих в наличии для продажи		(4 410)	-
Выручка от реализации инвестиций в дочерние компании		-	36 464
Приобретение основных средств		(194 389)	(34 860)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(198 799)	1 604
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(4 196)	2 412
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(635 141)	(1 526 461)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 645 141	4 171 602
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		5 2 010 000	2 645 141

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность Банка

ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ» создано по решению учредителей 7 июля 1993 года (протокол № 1 от 7 июля 1993 года) в форме товарищества с ограниченной ответственностью. В соответствии с решением общего собрания участников Банка от 8 октября 1998 года (протокол № 23 от 8 октября 1998 года) наименование Банка и его организационно-правовая форма изменены на ООО КБ «АГРОПРОМКРЕДИТ». Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной банковской лицензии № 2880, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ»). В сентябре 2005 года Банк стал участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации.

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имеет 12 филиалов и 29 дополнительных офисов в Российской Федерации. Разветвленная филиальная сеть Банка располагается в ключевых российских регионах, в том числе в следующих городах: Тюмень, Сургут, Владивосток, Оренбург, Санкт-Петербург, Барнаул и другие.

В течение 2006 года средняя численность персонала Банка составила в головном отделении 314 человек, всего по Банку - 1 146 человек (2005 год: 327 человек – в головном отделении, 1 046 человек – всего по Банку).

Юридический адрес Банка: 140061, Московская область, город Лыткарино, 5 микрорайон, квартал 2, дом 13.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Несмотря на наличие определенных положительных тенденций развития экономики, свидетельствующих об ее улучшении, экономика Российской Федерации по-прежнему имеет характерные особенности, присущие экономике развивающихся стран. Среди указанных особенностей, в частности, неконвертируемость национальной валюты Российской Федерации в большинстве стран за пределами Российской Федерации, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации, в основном, зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством в сфере экономики, финансов и денежной политики, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к изменениям в экономической ситуации и зависит от общего уровня доверия к банковской системе. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

3. Основы представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с требованиями МСФО.

Функциональной валютой и валютой представления данных финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года, Банк больше не применяет положения МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Подготовка финансовой отчетности в условиях гиперинфляции до 1 января 2003 года описана в Примечании 4.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на величину активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

В частности, информация в отношении существенных оценок, связанных с неопределенностью, и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики в части оценки обесценения кредитов раскрыта в Примечании 8 «Кредиты и авансы клиентам».

4. Принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет, кроме тех изменений в учетной политике, которые описаны в конце Примечания 4.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня.

Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений типа «овернайт», отражены в составе средств в банках и других финансовых учреждениях.

Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты классифицируются в следующие категории: финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, кредиты и авансы клиентам, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию финансовых инструментов в зависимости от намерений в момент приобретения или возникновения.

(i) Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток

Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, включают в себя финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и прочие финансовые инструменты, первоначально отнесенные к категории финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток. Финансовый инструмент классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретен или возник, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем или является частью портфеля финансовых инструментов, по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или является производным финансовым инструментом.

Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть классифицированы в категорию инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, только в тех случаях, когда:

- такая классификация устраняет или в существенной степени снижает “несогласованность в подходах к учету”, возникающую в результате оценки активов и обязательств (либо признания прибылей и убытков по ним) на основе различающихся подходов; или

- группа финансовых активов и/или финансовых обязательств управляется и ее эффективность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией по управлению рисками либо инвестиционной стратегией, и внутренняя информация, предоставляемая основному руководящему персоналу, основывается на оценках по справедливой стоимости; или

- договор содержит встроенный производный инструмент за исключением случаев, когда такой встроенный производный инструмент не изменяет в значительной степени поток денежных средств по основному договору либо когда в результате несложного анализа или без такового становится очевидным, что отделение встроенного производного инструмента от основного договора было бы запрещено.

Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Доходы и расходы, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, включаются в отчет о прибылях и убытках соответствующего периода.

(ii) Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Банк намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, и которые классифицированы Банком как предназначенные для торговли, или тех, которые, при первоначальном признании были отнесены в категорию финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, или в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кредиты и авансы клиентам включают в себя средства в банках и других финансовых учреждениях и кредиты и авансы клиентам.

Первоначально кредиты и авансы клиентам отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость использованных ресурсов на предоставление или покупку данных кредитов и авансов клиентам плюс затраты по сделке. В дальнейшем кредиты и авансы клиентам отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как прибыль от предоставления активов по процентным ставкам выше рыночных ставок или как убыток от предоставления активов по процентным ставкам ниже рыночных ставок. Впоследствии балансовая стоимость указанных кредитов корректируется с учетом амортизации данного дохода/убытка, и соответствующий доход/убыток отражается в отчете о прибылях и убытках в качестве процентного дохода с использованием метода эффективной процентной ставки.

(iii) Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения.

Первоначально инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке. В дальнейшем инвестиции, удерживаемые до срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Проценты, полученные по инвестициям, удерживаемым до срока погашения, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов по ценным бумагам.

(iv) Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные активы, которые не подпадают под определение кредитов и авансов клиентам, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток. Активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть проданы вследствие необходимости управления ликвидностью или изменения процентных ставок, обменных курсов или изменения рыночных котировок ценных бумаг.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и в дальнейшем отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в составе чистых активов к распределению между участниками, за исключением резерва под обесценение и изменений в обменных курсах. В случае прекращения признания подобного финансового инструмента совокупный доход или расход, ранее признанный в составе чистых активов к распределению между участниками, признается в отчете о прибылях и убытках.

Принципы оценки финансовых инструментов

В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в балансе по стоимости приобретения, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как это описано далее.

Стоимость приобретения представляет собой сумму денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость другого возмещения, уплаченного при приобретении актива, включая затраты по сделке. Затраты по сделке - это дополнительные издержки, которые напрямую относятся к приобретению, выпуску или продаже финансового инструмента. Дополнительные издержки – это издержки, которые не были бы понесены, если бы сделка не заключалась. Затраты по сделке включают в себя комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выполняющих функции агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж, налоги на денежные переводы за границу и таможенные пошлины. Затраты по сделке не включают долговые премии или дисконты, финансовые затраты, а также внутренние административные и другие общие накладные расходы.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость – это текущая рыночная котировка на покупку для финансовых активов и текущая рыночная котировка на продажу для финансовых обязательств, активно обращающихся на рынке. Финансовый инструмент считается активно обращающимся на рынке, если рыночные котировки доступны на регулярной основе из биржевых или других источников и представляют реальные и регулярно проводимые рыночные сделки между независимыми сторонами.

Для финансовых инструментов, не обращающихся на рынке, Банк устанавливает справедливую стоимость на базе оценочных методик. Оценочные методики включают в себя использование данных по последним сделкам между независимыми сторонами, анализ дисконтированных потоков денежных средств, модели оценки опционов и другие оценочные методики, широко используемые участниками рынка. Данные по последним сделкам соответствующим образом корректируются, если они не отражают текущую справедливую стоимость, например, в случае, если сделка представляла собой продажу описанного имущества. Справедливой стоимостью не является сумма, которую бы получила или заплатила организация в случае проведения сделки под внешним давлением, в случае принудительной ликвидации или в случае продажи описанного имущества.

Для финансовых инструментов, по которым рыночные котировки недоступны из внешних источников, используются такие оценочные методики как анализ дисконтированных потоков денежных средств и метод использования финансовых данных объектов инвестиций. Оценочные методики могут потребовать использования допущений, не имеющих реального подтверждения рыночной информацией.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость первоначального признания финансового инструмента минус выплаты по основному долгу плюс начисленные процентные доходы или расходы, минус сумма уменьшения стоимости финансового инструмента вследствие обесценения. Начисленные процентные доходы/расходы включают амортизированные затраты по сделке, отложенные при первоначальном признании финансового инструмента, а также премии и дисконты, амортизированные с использованием эффективной процентной ставки до даты погашения финансового инструмента. Начисленные процентные доходы и расходы, в том числе начисленный дисконт и купон, включаются в балансовую стоимость соответствующих балансовых статей.

Признание финансовых инструментов

Покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату сделки, которая представляет собой дату возникновения обязательства купить или продать финансовый инструмент. Кредиты, предоставленные Банком, признаются в момент выдачи денежных средств заемщику.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные с обязательством их обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг. При этом ценные бумаги продолжают отражаться в балансе, а обязательство перед контрагентом включается в статью «Средства банков и других финансовых учреждений» или «Средства клиентов». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные с обязательством их обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «Средства в банках и других финансовых учреждениях» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя отражаются в составе финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, кредитов и авансов клиентам или средств в банках и других финансовых учреждениях в зависимости от их экономического содержания и признаются и впоследствии переоцениваются и отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой для указанных категорий активов.

Производные финансовые инструменты

В рамках ведения обычной деятельности Банк заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы на валютных и фондовых рынках. Справедливая стоимость указанных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, которые, в свою очередь, основываются на рыночной и договорной стоимости соответствующих финансовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов (нереализованная прибыль), а с отрицательной - в составе обязательств (нереализованный убыток). Доходы и расходы от операций с производными финансовыми инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от операций с иностранной валютой.

Финансовые гарантии

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Банк обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении оговоренным дебитором своих обязательств.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства учитываются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и величины резерва под потери по данной гарантии. Резервы под потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить.

Обязательства по финансовым гарантиям учитываются в составе прочих обязательств.

Основные средства

Основные средства и нематериальные активы отражены в финансовой отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в тех случаях, когда это необходимо). Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в финансовой отчетности по стоимости приобретения с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в тех случаях, когда это необходимо). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации.

	Норма амортизации
Здания и сооружения	2%
Автомобили	25%
Компьютеры	25%
Офисное оборудование	10%
Прочее оборудование	20%
Нематериальные активы	25%

Обесценение

По состоянию на каждую отчетную дату Банк анализирует балансовую стоимость своих активов, отличных от требований по отложенному налогу, на предмет появления признаков обесценения. При выявлении таких признаков, оценивается возмещаемая стоимость актива.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив отражается по переоцененной стоимости. В данном случае убыток рассматривается как уменьшение резерва по переоценке.

Когда уменьшение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, было признано напрямую в составе чистых активов к распределению между участниками, и при этом существуют объективные доказательства того, что актив обесценился, совокупный убыток, признанный в составе чистых активов к распределению между участниками, признается в отчете о прибылях и убытках, даже в том случае, если не было прекращено признание актива. Сумма совокупного убытка, признаваемого в отчете о прибылях и убытках – это разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытков от обесценения по данному финансовому активу, признанных ранее в отчете о прибылях и убытках.

(i) Возмещаемая стоимость

Возмещаемой стоимостью финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, является их справедливая стоимость. Возмещаемая стоимость инвестиций Банка в ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, а также предоставленных кредитов и авансов клиентам, отражаемых по амортизированной стоимости, рассчитывается как текущая стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, т.е. эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании данного финансового актива (см. далее Примечание «Кредиты и авансы клиентам»).

Возмещаемой стоимостью прочих активов является величина, наибольшая из цены продажи за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

(ii) Восстановление убытка от обесценения

Убыток от обесценения инвестиций в ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, кредитов или авансов клиентам, учитываемых по амортизируемой стоимости, подлежит восстановлению, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива может объективно относиться к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан. Убыток от обесценения инвестиций в долевые инструменты, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, не подлежит восстановлению через отчет о прибылях и убытках. Если справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и данное увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан в отчете о прибылях и убытках, то такой убыток подлежит восстановлению, при этом сумма восстановления признается в отчете о прибылях и убытках.

В отношении прочих активов убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имело место изменение оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

(iii) Резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам

Банк регулярно анализирует свой портфель предоставленных кредитов на предмет возможного обесценения. Кредит (группа кредитов) считается обесценившимся, а убыток от обесценения понесенным тогда, и только тогда, когда имеются объективные доказательства обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на прогнозируемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью достоверности.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту, оцениваемому по отдельности, независимо от того существенен он или нет, кредит включается в группу кредитов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая суммы к получению при исполнении гарантий и реализации обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки или дебиторской задолженности.

Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения. Все допущения, используемые для определения как суммы, так и временных характеристик ожидаемых будущих потоков денежных средств, регулярно пересматриваются с целью уменьшения разниц, возникающих между оцененными и действительными убытками.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированных в балансе резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам после завершения всех необходимых процедур с целью получения полного или частичного возмещения и после определения окончательной суммы убытка. Последующие восстановления ранее списанных сумм относятся на уменьшение резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам в отчете о прибылях и убытках.

Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Заемные средства

Заемные средства первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливая стоимость полученных денежных средств) за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства, привлеченные под процентные ставки, отличные от рыночных, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и выплаты основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным заимствованиям. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств отражается в отчете о прибылях и убытках как прибыль от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как убыток от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие доходы/расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Банком.

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных денежных средств) за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой от реализации данных бумаг и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения указанных ценных бумаг с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Чистые активы к распределению между участниками

В соответствии с российским законодательством каждый участник российского общества с ограниченной ответственностью обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход. Уставный капитал и нераспределенная прибыль к распределению между участниками Банка отражаются в составе обязательств Банка.

Выплаты участникам

Выплаты участникам отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участникам осуществляются на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок по налогу на прибыль, действующих на отчетную дату. Прочие расходы по налогам, отличным от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между данными об активах и обязательствах, используемом для расчета налогооблагаемой базы, и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Требования по отложенному налогу отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Требования и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут действовать в том периоде, когда требования будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически действовали на отчетную дату.

Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности деловой репутации (гудвила) и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы, зависимые компании, в случае когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы по всем процентным инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, непосредственно относящиеся к сделке затраты, а также все прочие премии или дисконты. Если возникает сомнение в возможности погашения выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих потоков денежных средств с целью определения возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления в момент предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, в отношении которых существует вероятность использования, отражаются аналогично отражению доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражаются как корректировка к эффективной процентной ставке по кредиту.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на дату операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках и рассчитывается по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса. Курсовые разницы по долговым ценным бумагам и прочим денежным финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте. Курсовые разницы по неденежным статьям (долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи) отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26,3311 рублей за 1 доллар США и 34,6965 рублей за 1 евро (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 28,7825 рублей за 1 доллар США и 34,185 рублей за 1 евро). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Активы, находящиеся на хранении

Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не отражаются в балансе Банка. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссионные доходы» в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе в свернутом виде только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Подготовка финансовой отчетности в условиях гиперинфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов и обязательств формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или иное безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Представление сравнительных данных

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

Изменения принципов учетной политики

В течение отчетного года Банк изменил ряд принципов учетной политики в результате появления новых или пересмотренных стандартов, вступивших в действие с 1 января 2006 года.

- Дополнение к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка – Вариант оценки по справедливой стоимости», касающееся подготовки годовой финансовой отчетности и вступившее в действие с 1 января 2006 года. Согласно данной поправке Банк может определять финансовые инструменты в категорию оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, только при выполнении определенных условий. Финансовые инструменты, которые были определены в категорию оцененных по справедливой стоимости, изменения которой отражаются как прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2005 года отвечали требованиям данной поправки и были сохранены в данной категории при ее применении.
- Дополнение к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 4 «Договоры страхования – Договоры финансовых гарантий», касающееся подготовки годовой финансовой отчетности и вступившее в действие с 1 января 2006 года. Данная поправка требует отражать выданные финансовые гарантии в момент их первоначального признания по справедливой стоимости, за вычетом сопутствующих расходов по сделке, и впоследствии оценивать их в размере наибольшей из двух величин – величины первоначального признания, за вычетом накопленной амортизации, либо величины резерва на возможные потери по гарантии.

Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2006 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и дополнения потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и дополнений после вступления их в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия», касающийся подготовки годовой финансовой отчетности и вступающий в действие с 1 января 2007 года. Данный Стандарт требует увеличения объема раскрытий, касающихся финансовых инструментов Банка.
- Дополнение к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – Раскрытия информации о капитале», касающееся подготовки годовой финансовой отчетности и вступающее в действие с 1 января 2007 года. Данное Дополнение требует увеличения объема раскрытий по капиталу Банка.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2006 год	2005 год
Наличные денежные средства и платежные документы	720 145	625 413
Остатки на корреспондентском счете в ЦБ РФ	1 216 567	1 962 972
Корреспондентские счета и депозиты типа «овернайт» в банках и других финансовых учреждениях:		
- Российской Федерации	48 061	50 608
- других стран	25 227	6 148
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 010 000	2 645 141

Географический анализ, а также анализ по структуре валют по денежным средствам и их эквивалентам представлены в Примечании 23.

6. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

Активы	2006 год	2005 год
Облигации федерального займа	1 351 862	216 083
Долговые обязательства иностранных государств	1 217 014	1 294 080
Векселя	1 195 324	1 522 735
Корпоративные акции	14 844	-
Корпоративные облигации	-	77 919
Облигации субъектов Российской Федерации	-	10 986
Итого финансовых активов, предназначенных для торговли	3 779 044	3 121 803

Обязательства	2006 год	2005 год
Производные финансовые инструменты	-	53 671
Итого финансовых обязательств, предназначенных для торговли	-	53 671

Облигации федерального займа представляют собой рублевые государственные долговые обязательства, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения в 2012-2036 годах. Средняя норма доходности по указанным облигациям составляла от 6% до 8%.

Долговые обязательства иностранных государств представляют собой дисконтные долговые обязательства (ноты), выраженные в долларах США и выпущенные Казначейством США, со сроками погашения в 2007-2012 годах. Средняя норма доходности по данным долговым обязательствам составляла 5% годовых.

Векселя представляют собой векселя, выпущенные крупными российскими банками и компаниями, обращающиеся на внебиржевом рынке, со сроком погашения в 2007 году. Средняя норма доходности по данным векселям составляла от 6% до 9% годовых.

Корпоративные акции представляют собой акции, выпущенные крупными российскими компаниями.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок по финансовым инструментам, предназначенным для торговли, представлены в Примечании 23.

7. Средства в банках и других финансовых учреждениях

	2006 год	2005 год
Срочные депозиты в банках и других финансовых учреждениях	1 462 784	1 080 000
Начисленные процентные доходы	440	540
Итого средств в банках и других финансовых учреждениях	1 463 224	1 080 540

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка было шесть контрагентов (по состоянию на 31 декабря 2005 года: четыре контрагента) с суммой задолженности каждого более 100 000 тысяч рублей. Совокупный объем остатков по счетам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2006 составил 1 050 278 тысяч рублей или 71,8% от совокупного объема средств в банках и других финансовых учреждениях (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 720 175 тысяч рублей или 66,6% от совокупного объема средств в банках и других финансовых учреждениях).

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчетная справедливая стоимость средств в банках и других финансовых учреждениях составила 1 463 224 тысячи рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 1 080 540 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам в банках и других финансовых учреждениях представлены в Примечании 23.

8. Кредиты и авансы клиентам

	2006 год	2005 год
Текущие кредиты	10 439 125	7 412 541
Просроченные кредиты	607 727	820 729
Начисленные процентные доходы	181 578	205 906
За вычетом резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам	(702 280)	(665 580)
Итого кредитов и авансов клиентам	10 526 150	7 773 596

Ниже представлен анализ изменений резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам за год:

	2006 год	2005 год
Резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на начало года	(665 580)	(934 770)
Чистое (создание)/восстановление резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение года	(36 700)	269 190
Резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на конец года	(702 280)	(665 580)

Банк проанализировал свой текущий портфель кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2006 года и выявил кредиты на общую сумму 24 046 тысяч рублей с признаками обесценения, по которым был создан резерв под обесценение на сумму 22 012 тысяч рублей. В отношении оставшихся кредитов, выданных юридическим лицам, был создан резерв под обесценение в размере 276 470 тысяч рублей.

Банк проанализировал свой текущий портфель кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2006 года и выявил кредиты на общую сумму 583 681 тысяча рублей с просроченными платежами. При этом кредиты на общую сумму 122 949 тысяч рублей имели просроченную задолженность менее 30 дней. Банк оценивает резерв под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, используя исторический опыт получения убытков по данной группе кредитов, уровень просроченных ссуд и уровень возврата просроченной задолженности. На основании указанных факторов Банк создал резерв под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, в размере 403 798 тысяч рублей.

Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой текущей стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2006 года был бы на 105 261 тысячу рублей меньше/больше.

Банком выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	2006 год		2005 год	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	4 463 381	42%	2 540 024	33%
Строительство	1 860 556	18%	191 856	2%
Торговля	1 725 411	16%	1 081 943	14%
Энергетика и добыча полезных ископаемых	1 137 230	11%	2 091 131	27%
Финансовые и инвестиционные компании	656 793	6%	788 545	10%
Производство	227 388	2%	500 824	6%
Пищевая промышленность	211 065	2%	18 434	0%
Органы местного самоуправления	19 126	0%	272 280	4%
Транспорт	18 195	0%	2 388	0%
Прочие	207 005	3%	286 171	4%
Итого кредитов и авансов клиентам	10 526 150	100%	7 773 596	100%

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка было семь заемщиков (по состоянию на 31 декабря 2005 года: четыре заемщика) с суммой задолженности каждого более 300 000 тысяч рублей. Совокупный объем остатков по счетам указанных заемщиков по состоянию на 31 декабря 2006 года составил 2 635 072 тысячи рублей или 25% от совокупного объема кредитного портфеля (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 1 613 710 тысяч рублей или 21% от совокупного объема кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчетная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 10 526 150 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 7 773 596 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 23.

9. Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2006 год	2005 год
Корпоративные акции		
ЗАО Бюро кредитных историй "Национальное кредитное бюро"	4 410	-
За вычетом резервов под обесценение	(4 410)	-
Итого активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-

В таблице ниже представлены изменения резервов под обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи.

	2006 год	2005 год
Резервы под обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на начало года	-	-
Создание резервов под обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, в течение года	(4 410)	-
Резервы под обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на конец года	(4 410)	-

10. Прочие активы

	2006 год	2005 год
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	64 884	95 140
Предоплата по налогам	2 270	25 994
За вычетом резервов под обесценение прочих активов	(13 892)	-
Итого прочих активов	53 262	121 134

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав прочих активов Банка входила дебиторская задолженность ООО «Финансово-строительная корпорация «Запсибинтерстрой» в сумме 37 626 тысяч рублей по договору об уступке прав требования по передаче помещения, расположенного в городе Сургут.

В таблице ниже представлены изменения резервов под обесценение прочих активов.

	2006 год	2005 год
Резервы под обесценение прочих активов по состоянию на начало года	-	(17 780)
Чистое (создание)/восстановление резервов под обесценение прочих активов в течение года	(13 892)	17 780
Резервы под обесценение прочих активов по состоянию на конец года	(13 892)	-

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения по прочим активам представлены в Примечании 23.

11. Основные средства

	Здания и сооружения	Автомобили	Компьютеры	Офисное оборудование	Нематериальные активы	Прочее оборудование	Капитальные вложения	Итого
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 1 января 2006 года	122 693	22 303	78 679	49 307	15	52 955	10 822	336 774
Поступления	81 292	4 471	14 476	22 830	6 606	8 886	63 771	202 332
Выбытия	(4 864)	(1 276)	(3 974)	(1 959)	-	(246)	-	(12 319)
По состоянию на 31 декабря 2006 года	199 121	25 498	89 181	70 178	6 621	61 595	74 593	526 787
Накопленная амортизация								
По состоянию на 1 января 2006	6 005	8 945	46 934	7 872	5	28 179	-	97 940
Амортизационные отчисления	3 378	5 675	17 928	5 730	457	11 380	-	44 548
Выбытия	(193)	(722)	(2 744)	(597)	-	(121)	-	(4 377)
По состоянию на 31 декабря 2006 года	9 190	13 898	62 118	13 005	462	39 438	-	138 111
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	189 931	11 600	27 063	57 173	6 159	22 157	74 593	388 676
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года	116 688	13 358	31 745	41 435	10	24 776	10 822	238 834

12. Средства банков и других финансовых учреждений

	2006 год	2005 год
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	100 000	300 000
Корреспондентские счета и депозиты типа «овернайт» банков и других финансовых учреждений	2 725	49
Начисленные процентные расходы	151	419
Итого средств банков и других финансовых учреждений	102 876	300 468

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка был один контрагент (по состоянию на 31 декабря 2005 года: два контрагента) с остатками каждого свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный объем остатков по счетам указанных контрагентов составил 100 151 тысячу рублей или 97% от совокупного объема средств банков и других финансовых учреждений (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 300 419 тысяч рублей или 100% от совокупного объема средств банков и других финансовых учреждений).

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчетная справедливая стоимость средств банков и других финансовых учреждений составила 102 876 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 300 468 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и других финансовых учреждений представлены в Примечании 23.

13. Средства клиентов

	2006 год	2005 год
Государственные и общественные организации		
— Текущие/расчетные счета	54 967	17 732
— Срочные депозиты	20 250	8 250
Прочие юридические лица		
— Текущие/расчетные счета	4 888 695	4 944 159
— Срочные депозиты	2 972 135	2 521 071
Физические лица		
— Текущие счета/счета до востребования	899 806	762 325
— Срочные вклады	2 947 449	1 273 053
Начисленные процентные расходы	107 788	80 509
Итого средств клиентов	11 891 090	9 607 099

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка было четырнадцать клиентов (по состоянию на 31 декабря 2005 года: шесть клиентов) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный объем остатков по счетам указанных клиентов составил 4 116 165 тысяч рублей или 35% от совокупного объема средств клиентов (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 2 893 852 тысячи рублей или 30% от совокупного объема средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчетная справедливая стоимость средств клиентов составила 11 891 090 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 9 607 099 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам клиентов представлены в Примечании 23.

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2006 год	2005 год
Векселя	4 343 919	3 235 488
Депозитные сертификаты	36 230	155 931
Начисленные процентные расходы	230 251	103 651
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4 610 400	3 495 070

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчетная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 4 610 400 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 3 495 070 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлены в Примечании 23.

15. Прочие обязательства

	2006 год	2005 год
Кредиторская задолженность	7 204	124 921
Кредиторская задолженность по налогам	5 483	1 828
Прочие	3 612	7 275
Итого прочих обязательств	16 299	134 024

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав прочих обязательств входила кредиторская задолженность перед Муниципальным образованием города Астрахани в сумме 120 000 тысяч рублей. В 2003 году Банк предоставил Муниципальному образованию города Астрахани кредит в размере 120 000 тысяч рублей сроком погашения 7 февраля 2004 года. Данный кредит не был погашен в указанные сроки, и Банк обратился в суд с иском к должнику и поручителям по кредитному договору о взыскании основного долга и процентов. В результате 12 июля 2004 года было заключено мировое соглашение, в соответствии с которым обязательства по кредитному договору прекращаются передачей Банку имущества в качестве отступного.

Однако в 2005 году Муниципальное образование города Астрахани перечислило Банку денежные средства в размере 120 000 тысяч рублей для погашения указанного кредита. Ввиду того, что мировое соглашение продолжало действовать, Банк отразил полученные денежные средства как кредиторскую задолженность. В 2006 году мировое соглашение было расторгнуто и указанные денежные средства были использованы на погашение кредита.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения по прочим обязательствам представлены в Примечании 23.

16. Чистые активы к распределению между участниками

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого чистых активов к распределению между участниками
Остаток на 31 декабря 2004 года	1 000 000	24 127	1 024 127
Чистая прибыль	-	593 114	593 114
Остаток на 31 декабря 2005 года	1 000 000	617 241	1 617 241
Чистая прибыль	-	270 916	270 916
Остаток на 31 декабря 2006 года	1 000 000	888 157	1 888 157

Уставный капитал представляет собой взносы участников Банка. Участники Банка имеют право голоса на годовых и общих собраниях участников пропорционально внесенным взносам.

Уставный капитал Банка включает в себя зарегистрированные доли участия в общей сумме 1 000 000 тысяч рублей.

Уставный капитал Банка сформирован из долей участников следующего размера и стоимости:

Наименование	2006 год		2005 год	
	Сумма	%	Сумма	%
ООО «Блаусент»	200 000	20,0%	200 000	20,0%
ООО «Дэнсиборг»	200 000	20,0%	200 000	20,0%
ООО «Кинлаут»	200 000	20,0%	200 000	20,0%
ООО «Роултэн»	200 000	20,0%	200 000	20,0%
ООО «Автотрансбюро»	200 000	20,0%	200 000	20,0%
Уставный капитал	1 000 000	100,0%	1 000 000	100,0%

В соответствии с российским законодательством каждый участник российского общества с ограниченной ответственностью обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

17. Выплаты участникам

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль участникам или переводит прибыль на счета фондов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды, включая неиспользованную прибыль, Банка по бухгалтерской отчетности, составленной по российским правилам бухгалтерского учета, составили по состоянию на 31 декабря 2006 года 739 548 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 552 872 тысячи рублей).

18. Процентные доходы и процентные расходы

	2006 год	2005 год
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	1 401 073	1 540 668
Ценные бумаги	92 835	47 348
Средства в банках и других финансовых учреждениях	33 380	42 289
Итого процентных доходов	1 527 288	1 630 305
Процентные расходы		
Средства клиентов	(418 850)	(290 594)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(324 812)	(180 127)
Средства банков и других финансовых учреждений	(10 419)	(15 551)
Итого процентных расходов	(754 081)	(486 272)
Чистые процентные доходы	773 207	1 144 033

19. Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2006 год	2005 год
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	252 127	336 837
Комиссии по кассовым операциям	70 247	58 496
Комиссии по выданным гарантиям	24 768	13 938
Комиссии за инкассацию	3 263	1 488
Прочие	66 839	23 306
Итого комиссионных доходов	417 244	434 065
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	(6 749)	(12 877)
Комиссии за инкассацию	(6 167)	(5 244)
Комиссии по кассовым операциям	(1 235)	(4 284)
Прочие	(1 333)	(1 185)
Итого комиссионных расходов	(15 484)	(23 590)
Чистые комиссионные доходы	401 760	410 475

20. Операционные расходы

	2006 год	2005 год
Расходы на содержание персонала	571 503	861 903
Аренда	111 760	113 585
Налоги, отличные от налога на прибыль	69 169	58 609
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	63 332	79 600
Амортизация	44 548	39 889
Охрана	33 940	34 010
Реклама	33 140	15 352
Почтовые и курьерские услуги	25 198	24 012
Страхование имущества	16 397	25 000
Командировочные расходы	9 411	7 692
Профессиональные услуги	3 783	9 428
Канцтовары	2 536	3 251
Прочие расходы на содержание аппарата управления	2 527	2 366
Прочие расходы	35 586	37 619
Итого операционных расходов	1 022 830	1 312 316

21. Прочие операционные доходы

	2006 год	2005 год
Штрафы и пени полученные	9 210	13 373
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 215	1 561
Прибыль от продажи инвестиций в ОАО КБ «КАМАБАНК»	-	7 169
Прочие	4 723	4 463
Итого прочих операционных доходов	16 148	26 566

22. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты.

	2006 год	2005 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	92 427	77 808
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	4 430	148 536
Расходы по налогу на прибыль за год	96 857	226 344

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2005 год: 24%).

Ниже представлено сопоставление теоретических расходов по налогу на прибыль с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2006 год	2005 год
Прибыль по МСФО до налогообложения	367 773	819 458
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2006 год: 24%; 2005 год: 24%)	88 265	196 670
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прочие постоянные разницы	13 454	32 852
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иной ставке	(4 862)	(3 178)
Расходы по налогу на прибыль за год	96 857	226 344

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и стоимостью для целей расчета налога на прибыль. Налоговое влияние движения данных временных разниц отражается по ставке 24% (2005 год: 24%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15% (2005 год: 15%).

	2005 год	Изменение	2006 год
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резервы под обесценение прочих активов	-	4 656	4 656
Амортизация основных средств	4 230	5 115	9 345
Начисленные расходы	2 217	13 329	15 546
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для торговли	16 218	(3 028)	13 190
Переоценка по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг на дату выдачи	11 359	6 936	18 295
Начисленные доходы	5 415	12 945	18 360
Прочее	2 017	222	2 239
Всего требований по отложенному налогу	41 456	40 175	81 631
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам	19 991	(42 964)	(22 973)
Стоимость приобретения основных средств	(4 200)	(1 641)	(5 841)
Всего обязательств по отложенному налогу	15 791	(44 605)	(28 814)
Итого чистых требований по отложенному налогу	57 247	(4 430)	52 817

23. Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков. Лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Кредитным комитетом Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении финансовых инструментов, предназначенных для торговли, таких как форвардные контракты по купле-продаже иностранной валюты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

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

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

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

Рыночный риск

Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Финансовый комитет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование данного подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Географический риск

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

	Россия	Страны- члены ОЭСР	Страны- нечлены ОЭСР	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 984 773	25 226	1	2 010 000
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	235 649	-	-	235 649
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2 562 030	1 217 014	-	3 779 044
Средства в банках и других финансовых учреждениях	1 463 224	-	-	1 463 224
Кредиты и авансы клиентам	10 526 150	-	-	10 526 150
Прочие активы	53 262	-	-	53 262
Основные средства	388 676	-	-	388 676
Требования по отложенному налогу	52 817	-	-	52 817
Итого активов	17 266 581	1 242 240	1	18 508 822
Обязательства				
Средства банков и других финансовых учреждений	102 876	-	-	102 876
Средства клиентов	11 878 007	1 474	11 609	11 891 090
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 610 400	-	-	4 610 400
Прочие обязательства	16 299	-	-	16 299
Итого обязательств, за исключением чистых активов к распределению между участниками	16 607 582	1 474	11 609	16 620 665
Чистая балансовая позиция	658 999	1 240 766	(11 608)	1 888 157
Обязательства кредитного характера	1 959 523	-	-	1 959 523

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

Ниже представлен географический анализ чистой балансовой позиции Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года.

	Россия	Страны- члены ОЭСР	Страны- нечлены ОЭСР	Итого
Чистая балансовая позиция	836 123	810 762	(29 644)	1 617 241
Обязательства кредитного характера	1 139 012	-	-	1 139 012

Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

По состоянию на 31 декабря 2006 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 879 330	89 803	40 842	25	2 010 000
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	235 649	-	-	-	235 649
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2 562 030	1 217 014	-	-	3 779 044
Средства в банках и других финансовых учреждениях	1 410 536	52 688	-	-	1 463 224
Кредиты и авансы клиентам	10 171 105	319 505	35 540	-	10 526 150
Прочие активы	47 969	3 377	1 828	88	53 262
Основные средства	388 676	-	-	-	388 676
Требования по отложенному налогу	52 817	-	-	-	52 817
Итого активов	16 748 112	1 682 387	78 210	113	18 508 822
Обязательства					
Средства банков и других финансовых учреждений	100 192	-	16	2 668	102 876
Средства клиентов	10 382 344	1 403 950	95 747	9 049	11 891 090
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 383 695	226 705	-	-	4 610 400
Прочие обязательства	14 200	2 099	-	-	16 299
Итого обязательств, за исключением чистых активов к распределению между участниками	14 880 431	1 632 754	95 763	11 717	16 620 665
Чистая балансовая позиция	1 867 681	49 633	(17 553)	(11 604)	1 888 157
Обязательства кредитного характера	1 950 654	8 869	-	-	1 959 523

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

	Рубли	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Чистая балансовая позиция	1 662 789	(12 425)	(33 125)	2	1 617 241
Обязательства кредитного характера	1 133 256	5 756	-	-	1 139 012
Чистая забалансовая условная позиция	(14 391)	14 391	-	-	-

Чистая забалансовая условная позиция включает условные валютные позиции по производным финансовым инструментам, договоры по которым действовали по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками привлечения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, для выдачи кредитов, для произведения выплат по гарантиям и для других расчетов. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Приведенная далее таблица показывает распределение активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, за исключением финансовых активов, предназначенных для торговли, которые были классифицированы в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как указанные финансовые инструменты носят торговый характер.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 010 000	-	-	-	-	2 010 000
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	140 906	33 749	14 257	46 737	-	235 649
Финансовые активы, предназначенные для торговли	3 779 044	-	-	-	-	3 779 044
Средства в банках и других финансовых учреждениях	1 463 224	-	-	-	-	1 463 224
Кредиты и авансы клиентам	930 761	1 757 179	2 556 244	5 055 938	226 028	10 526 150
Прочие активы	53 262	-	-	-	-	53 262
Основные средства	-	-	-	-	388 676	388 676
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	52 817	52 817
Итого активов	8 377 197	1 790 928	2 570 501	5 102 675	667 521	18 508 822
Обязательства						
Средства банков и других финансовых учреждений	102 876	-	-	-	-	102 876
Средства клиентов	7 110 570	1 702 905	719 404	2 358 211	-	11 891 090
Выпущенные долговые ценные бумаги	540 467	461 277	3 283 047	325 609	-	4 610 400
Прочие обязательства	8 290	6 274	19	1 716	-	16 299
Итого обязательств, за исключением чистых активов к распределению между участниками	7 762 203	2 170 456	4 002 470	2 685 536	-	16 620 665
Чистый разрыв	614 994	(379 528)	(1 431 969)	2 417 139	667 521	1 888 157
Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года	614 994	235 466	(1 196 503)	1 220 636	1 888 157	-
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	1 130 270	350 367	72 239	1 321 160	1 617 241	-

Совпадение и/или контролируемое несовпадение активов и обязательств по срокам требования и погашения и по процентным ставкам имеют основополагающее значение для руководства Банка. Как правило, полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Указанное несовпадение может повысить прибыльность деятельности, но может и увеличить риск возникновения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на новые обязательства на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Банка, а также валютного риска и риска процентной ставки, которым подвергается Банк.

Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств на текущих и расчетных счетах, диверсификация таких счетов по количеству и типу клиентов, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что в стандартных обстоятельствах данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, классифицированы в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как указанные финансовые инструменты носят торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию Банка по ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2006 года договорные сроки погашения финансовых активов, предназначенных для торговли, были следующими: 75 332 тысячи рублей «До востребования и менее 1 месяца», 538 793 тысячи рублей «От 1 до 6 месяцев», 1 258 345 тысяч рублей «От 6 до 12 месяцев», 1 891 730 тысяч рублей «Более 1 года», 14 844 тысячи рублей «С неопределенным сроком».

Средства на счетах обязательных резервов в ЦБ РФ распределены пропорционально обязательствам, к которым относятся указанные средства.

Риск процентной ставки

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен риску процентной ставки, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

В таблице далее приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок по состоянию на конец периода.

	2006 год			2005 год		
	Рубли	Доллары США	Прочие валюты	Рубли	Доллары США	Прочие валюты
Активы						
Финансовые активы, предназначенные для торговли	7,6%	4,9%	-	8,0%	4,4%	-
Средства в банках и других финансовых учреждениях	4,3%	6,0%	-	4,9%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	19,0%	16,3%	16,4%	14,5%	14,2%	14,1%
Обязательства						
Средства банков и других финансовых учреждений	5,5%	-	0,0%	6,3%	-	-
Средства клиентов	4,1%	7,7%	6,7%	2,7%	7,9%	4,8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,9%	10,9%	-	9,1%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что у Банка не было активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

24. Забалансовые и условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства

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

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического возможного ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что возможные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с принципами МСФО, может быть существенным.

В 2005 году в Банке были проведены налоговые проверки по вопросам соблюдения налогового законодательства в части правильности определения налогооблагаемой базы для уплаты налога на прибыль за 2004 год и единого социального налога за 2002-2004 годы. По итогам проведенных проверок налоговые органы предъявили к Банку претензии в том, что Банк занизил налог на прибыль за 2004 год на сумму 2 607 тысяч рублей и единый социальный налог на сумму 176 тысяч рублей. В настоящее время Банк оспаривает результаты налоговых проверок через суд. Исходя из собственной оценки, руководство Банка считает, что разбирательства по указанным искам будут иметь положительный результат для Банка и, соответственно, не сформировало резерв в отношении данных обязательств в представленной финансовой отчетности.

Обязательства кредитного характера

Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение наличия требуемых клиентам ресурсов. Гарантии, представляющие безотзывную гарантию того, что Банк будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентами своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами, принятыми Банком по поручению клиентов, и уполномочивающими третьи стороны выставлять требования к Банку в пределах оговоренных сумм в соответствии с определенными условиями и сроками, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2006 год	2005 год
Неиспользованные лимиты по кредитным линиям	1 275 311	600 110
Гарантии выданные	677 094	537 942
Аккредитивы	7 118	960
Итого обязательств кредитного характера	1 959 523	1 139 012

Банк контролирует сроки, оставшиеся до исполнения или истечения срока действия обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

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

Обязательства по операционной аренде

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

	2006 год	2005 год
Менее 1 года	95 379	113 822
От 1 до 5 лет	284 200	202 948
Итого обязательств по операционной аренде	379 579	316 770

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили 111 760 тысяч рублей (2005 год: 113 585 тысяч рублей).

Активы, находящиеся на хранении

Банк оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в его балансе.

Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных договоров.

Договорные суммы отдельных типов финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и являться активами), либо могут иметь отрицательную величину (и являться обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или обменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая договорная или условная сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ договорных или условных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данной таблице отражена совокупная позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов по договорам с датой валютирования после 31 декабря 2006 года. Указанные сделки были заключены в декабре 2006 года и являются краткосрочными.

	Договорная или условная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные сделки (поставочные)			
Ценные бумаги			
- продажа ценных бумаг	282 577	-	-
Итого	282 577	-	-

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам и ограничивает объем операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на активном функционирующем рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые инструменты, предназначенные для торговли. Денежные средства и их эквиваленты и финансовые инструменты, предназначенные для торговли, отражаются в балансе по справедливой стоимости.

Средства в банках и других финансовых учреждениях, кредиты и авансы клиентам. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой основана на дисконтировании предполагаемых потоков денежных средств по финансовым инструментам с использованием процентной ставки, существующей на рынке по инструментам с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Информация о расчетной справедливой стоимости средств в банках и других финансовых учреждениях и кредитов и авансов клиентам приведена в Примечаниях 7 и 8 соответственно.

Средства банков и других финансовых учреждений, средства клиентов и выпущенные долговые ценные бумаги. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночных котировок, основана на дисконтировании потоков денежных средств по финансовым инструментам с использованием процентной ставки, существующей на рынке по инструментам с аналогичным сроком погашения. Расчетная справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Информация о расчетной справедливой стоимости средств банков и других финансовых учреждений, средств клиентов и выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечаниях 12, 13 и 14 соответственно.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 24.

Расчетная справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования техники дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

26. Операции со связанными сторонами

У Банка отсутствует участник, обладающий конечным контролем, поскольку ни одному из конечных участников Банка не принадлежит более 50% долей Банка.

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе ведения своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими участниками, членами Совета Директоров и Правления, компаниями, контролируемые теми же лицами, что и Банк, и другими компаниями, на которые могут оказывать значительное влияние участники, члены Совета Директоров и Правления Банка. Указанные операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов и привлечение депозитов. Далее указаны остатки задолженности, сложившиеся в результате проведения указанных операций по состоянию на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год, осуществленные со связанными сторонами.

	2006 год			2005 год		
	Члены Совета Директоров и Правления	Участники	Прочие связанные стороны	Члены Совета Директоров и Правления	Участники	Прочие связанные стороны
Кредиты и авансы клиентам						
Кредиты и авансы клиентам (договорная процентная ставка: 2006 год: 10,0% - 16,0%; 2005 год: 14,3%)	13 982	-	1 372 408	-	-	1 020 423
Процентные доходы за год	1 631	-	133 492	5	-	73 048
Средства клиентов						
Текущие счета	-	216	176 065	-	-	91 165
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2006 год: 4,0% - 12,5%; 2005 год: 4,0% - 9,0%)	385 129	-	137 913	96 787	-	85 349
Процентные расходы за год	6 800	-	3 341	4 055	-	610
Выпущенные долговые ценные бумаги						
Векселя (договорная процентная ставка: 2005 год: 5,5%)	-	-	-	1 110	-	-
Процентные расходы за год	-	-	-	18	-	-

В 2006 году сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Банка составила 37 536 тысяч рублей (2005 год: 485 251 тысяча рублей).