

**Закрытое акционерное
общество коммерческий
банк «КЕДР»
(ЗАО КБ «КЕДР»)**

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
КОММЕРЧЕСКИЙ
БАНК «КЕДР»

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

Закрытое акционерное общество коммерческий банк «КЕДР» (ЗАО КБ «КЕДР»)

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-44

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества коммерческий банк «Кедр» (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:


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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Правлением Банка 27 апреля 2007 года.

От имени Правления Банка



Председатель
27 апреля 2007 года
г. Красноярск



Главный бухгалтер
27 апреля 2007 года
г. Красноярск

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Закрытого акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР» (далее – «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

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

Deloitte & Touche

27 апреля 2007 года
г. Красноярск

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Процентный доход	5, 27	1,101,024	743,664
Процентный расход	5, 27	(623,209)	(414,525)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		477,815	329,139
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 27	(41,712)	(34,917)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		436,103	294,222
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	(1,133)	272
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	24,225	27,086
Доходы по услугам и комиссии полученные	9, 27	466,657	392,781
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(17,810)	(10,838)
Прочие доходы	10	6,420	3,713
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		478,359	413,014
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		914,462	707,236
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11, 27	(635,866)	(499,900)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		278,596	207,336
(Формирование)/восстановление прочих резервов	6	(2,395)	127
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		276,201	207,463
Расход по налогу на прибыль	12	(70,363)	(63,050)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		205,838	144,413

От имени Правления Банка

Председатель
27 апреля 2007 года
г. Красноярск

Главный бухгалтер
27 апреля 2007 года
г. Красноярск


Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»


БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	13	2,309,120	2,189,641
Драгоценные металлы	14	22,317	4,029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	522,635	286,590
Средства в банках	16	671,940	195,340
Ссуды, предоставленные клиентам	17, 27	7,834,751	5,110,640
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18	4,278	4,469
Основные средства	19	616,243	507,481
Прочие активы	20	23,741	23,661
ИТОГО АКТИВЫ		12,005,025	8,321,851
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Средства банков	21	28,369	128,030
Средства клиентов	22, 27	8,400,918	6,636,837
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	2,057,316	890,265
Обязательства по текущему налогу на прибыль		11,628	3,678
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	37,790	37,790
Прочие обязательства	24	17,538	8,834
Итого пассивы		10,553,559	7,705,434
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	25	520,798	494,581
Эмиссионный доход	25	608,770	5,776
Фонд переоценки основных средств		119,672	119,672
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		202,226	(3,612)
Итого капитал		1,451,466	616,417
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		12,005,025	8,321,851

От имени Правления Банка



Председатель
27 апреля 2007 года
г. Красноярск



Главный бухгалтер
27 апреля 2007 года
г. Красноярск


Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль \ (непокрытый убыток)	Всего капитал
На 31 декабря 2004 года		494,581	5,776	-	(143,025)	357,332
Дивиденды объявленные	25	-	-	-	(5,000)	(5,000)
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 37,790 тыс. руб.)	12,19	-	-	119,672	-	119,672
Чистая прибыль		-	-	-	144,413	144,413
На 31 декабря 2005 года		494,581	5,776	119,672	(3,612)	616,417
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций	25	26,217	602,994	-	-	629,211
Чистая прибыль		-	-	-	205,838	205,838
На 31 декабря 2006 года		520,798	608,770	119,672	202,226	1,451,466

От имени Правления Банка



Председатель
27 апреля 2007 года
г. Красноярск



Главный бухгалтер
27 апреля 2007 года
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		276,201	207,463
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		41,712	34,917
Формирование/(восстановление) прочих резервов		2,395	(127)
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(1,121)	(1,003)
Курсовые разницы		219	3,536
Амортизация основных средств		48,484	25,519
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		65,822	36,805
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(3)	19
Изменение начисленных расходов		12,276	2,309
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		445,985	309,438
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(28,807)	(47,547)
Средства в банках		(404,477)	(1,433)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(233,455)	(273,537)
Ссуды, предоставленные клиентам		(2,787,275)	(2,067,188)
Драгоценные металлы		(16,747)	(4,029)
Прочие активы		(7,115)	(1,938)
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Средства банков		(99,787)	126,678
Средства клиентов		1,749,216	1,987,294
Прочие обязательства		1,068	1,139
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(1,381,394)	28,877
Налог на прибыль уплаченный		(62,413)	(61,757)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(1,443,807)	(32,880)

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»


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


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(161,947)	(120,964)
Выручка от реализации объектов основных средств		4,704	872
Выручка от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		191	.
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(157,052)	(120,092)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		26,217	.
Эмиссионный доход		602,994	.
Дивиденды уплаченные		.	(5,000)
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		1,148,603	393,509
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1,777,814	388,509
Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(6,647)	(907)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		176,955	235,537
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	2,134,958	1,900,328
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	2,305,266	2,134,958

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 554,595 тыс. руб. и 1,098,232 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила 363,436 тыс. руб. и 729,380 тыс. руб. соответственно.

От имени Правления Банка


Председатель
27 апреля 2007 года
г. Красноярск


Главный бухгалтер
27 апреля 2007 года
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Закрытое акционерное общество Коммерческий банк «КЕДР» (далее – «Банк») является закрытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1991 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 1574. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 660021, г. Красноярск, ул. Вокзальная, д. 33.

По состоянию на 31 декабря 2006 года на территории Российской Федерации работало 15 филиалов Банка.

Далее представлены доли владения следующих акционеров размещенными акциями Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

Акционер	31 декабря 2006 года %	31 декабря 2005 года %
Стернин Игорь Яковлевич	24.37	32.72
Колофидина Надежда Юрьевна	24.37	32.72
Ист Кэпитал Холдинг Акциебулаг	18.75	-
Европейский Банк Реконструкции и Развития	18.75	-
Баранов Михаил Александрович	6.74	9.98
Филоненко Нина Ивановна	4.00	7.40
Бондарев Евгений Петрович	0.14	5.38
Прочие	2.88	11.80
Итого	100.00	100.00

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 27 апреля 2007 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 16 «Основные средства».

В соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

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

Основные допущения

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

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

	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Ссуды, предоставленные клиентам	7,834,751
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,278

Ссуды, предоставленные клиентам, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения, соответственно, за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»). При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе курсов драгоценных металлов, установленных Лондонской биржей металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение курсов драгоценных металлов отражается в составе прочих доходов в отчете о прибылях и убытках.

Средства в банках

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами, которые первоначально отражаются Банком как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки или методику оценки, основанную на последующей продаже/погашении данных активов. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитывается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов.

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение.

Резерв под обесценение

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

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

рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резерва под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщика или эмитента, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в некотируемые акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение признается в отчете о прибылях и убытках за период.

Основные средства

Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2%
Мебель и оборудование	5-20%
Прочие основные средства	25%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью

распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются на балансе по переоцененной стоимости, являющейся их первоначальной стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения (при наличии таковых), накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

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

Средства банков и клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены.

Пенсионные обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Руб./1 долл. США	26.3311	27.7825
Руб./1 евро	34.6965	34.1850

Фидуциарная деятельность

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

Применение новых стандартов

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

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые стандарты и интерпретации:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступивший в силу с 1 января 2007 года, требует раскрытия дополнительной информации по финансовым инструментам;
- изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» требуют раскрытия информации о целях, политике и ведении операций по управлению капиталом.

В настоящее время Банк производит оценку влияния новых и измененных стандартов на финансовую отчетность Банка и разрабатывает план действий по совершенствованию своей системы учета и отчетности с целью обеспечения надежного раскрытия необходимой информации. Банк предполагает, что принятие в будущем прочих новых стандартов и интерпретаций не будет оказывать существенного финансового влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	Сумма (тыс. руб.)	Статья баланса/ отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/ отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Драгоценные металлы	4,029	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Драгоценные металлы
Доход от операций с драгоценными металлами, нетто	447	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Прочие доходы

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентный доход		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	997,685	689,865
Проценты по долговым ценным бумагам	71,219	28,756
Проценты по средствам в банках	28,128	17,100
Проценты, начисленные на обесцененные финансовые активы	3,992	7,943
Итого процентный доход	1,101,024	743,664
Процентный расход		
Проценты по средствам клиентов	461,485	349,298
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	132,496	41,409
Проценты по средствам банков	29,228	23,818
Итого процентный расход	623,209	414,525
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	477,815	329,139

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды предоставлен- ные клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	226,259
Формирование резерва	34,917
Списание активов	(16,996)
31 декабря 2005 года	244,180
Формирование резерва	41,712
Списание активов	(1,730)
31 декабря 2006 года	284,162

Информация о движении резервов по прочим операциям представлена следующим образом:

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (тыс. руб.)	Прочие Активы (тыс. руб.)	Предостав- ленные гарантии (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	500	2,740	285	3,525
Формирование/(восстановление) резервов	-	158	(285)	(127)
31 декабря 2005 года	500	2,898	-	3,398
Формирование резервов	-	2,395	-	2,395
31 декабря 2006 года	500	5,293	-	5,793

7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Торговый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	(2,254)	(731)
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	1,121	1,003
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,133)	272

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., торговый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в основном представлен убытком по операциям с векселями банков и предприятий.

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	24,444	30,622
Курсовые разницы, нетто	(219)	(3,536)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	24,225	27,086

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	187,362	188,679
Кассовые операции	138,958	101,675
Инкассацию	106,603	65,453
Операции с иностранной валютой	22,632	23,083
Операции с пластиковыми картами	9,917	6,990
Прочее	1,185	6,901
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	466,657	392,781
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	12,850	8,475
Инкассацию	2,393	1,668
Прочее	2,567	695
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	17,810	10,838

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

В состав прочих доходов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, включен доход по операциям с драгоценными металлами в сумме 1,582 тыс. руб. и 447 тыс. руб. соответственно.

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	295,846	224,571
Единый социальный налог	64,866	52,055
Техническое обслуживание основных средств	48,915	38,563
Амортизация основных средств	48,484	25,519
Платежи в фонд страхования вкладов	27,277	18,320
Налоги (кроме налога на прибыль)	27,021	30,259
Телекоммуникации	21,138	16,552
Расходные материалы	20,720	21,097
Охрана	20,289	16,815
Текущая аренда	16,044	11,233
Командировочные расходы	8,566	8,705
Расходы на рекламу	6,880	5,570
Профессиональные услуги	6,799	6,639
Страхование	5,642	14,242
Штрафы и пени	2,134	1,468
Прочие затраты	15,245	8,292
	635,866	499,900

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

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

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Отложенные активы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	165,212	188,483
Прочие активы	15,903	8,866
Прочие обязательства	9,945	2,309
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	500	500
Итого отложенные налоговые активы	191,560	200,158
Отложенные обязательства:		
Основные средства	41,688	34,298
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,054	3,626
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,121	1,003
Итого отложенные обязательства	49,863	38,927
Чистые отложенные активы	141,697	161,231
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (24%)	34,007	38,695
За минусом суммы непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(34,007)	(38,695)
Отложенное налоговое обязательство по переоценке основных средств, относимое на капитал	(37,790)	(37,790)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(37,790)	(37,790)

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Прибыль до налога на прибыль	308,673	207,463
Налог по установленной ставке (24%)	66,288	49,791
Изменение в сумме непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(4,688)	243
Налоговый эффект от постоянных разниц	8,763	13,016
Расходы по налогу на прибыль	70,363	63,050

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	786,248	683,381
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,522,872	1,506,260
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,309,120	2,189,641

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки на счетах в ЦБ РФ включают краткосрочные депозиты на общую сумму 300,086 тыс. руб.

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают суммы 179,616 тыс. руб. и 150,809 тыс. руб. соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.) (пересмотрено)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2,309,120	2,189,641
Средства в банках стран Организации экономического сотрудничества и развития	175,762	96,126
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(179,616)	(150,809)
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,305,266	2,134,958

14. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. драгоценные металлы представлены золотом в хранилище на сумму 22,317 тыс. руб. и 4,029 тыс. руб. соответственно.

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

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

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Векселя банков и предприятий	7% – 42%	315,739	16% – 51%	140,741
Государственные облигации	6.3% – 9%	171,710	6.3% – 13.5%	68,799
Облигации субъектов Российской Федерации	8% – 8,5%	29,927	8,21% – 12,81%	71,690
Паи инвестиционного фонда		5,259		5,360
Итого		522,635		286,590

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен накопленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 3,222 тыс. руб. и 1,752 тыс. руб. соответственно.

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	409,041	30,066
Корреспондентские счета в других банках	247,858	164,842
Срочные депозиты в других банках	15,041	432
Итого средства в банках	671,940	195,340

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 260 тыс. руб. и 35 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка имеются средства в одном банке в размере 148,807 тыс. руб. и 89,608 тыс. руб. соответственно, которые превышают 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 671,940 тыс. руб. и 195,340 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации федерального займа	339,912	339,922	-	-
Облигации субъектов Российской Федерации	69,129	70,625	30,066	33,545
Итого	409,041	410,547	30,066	33,545

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств в банках входят гарантийные депозиты, размещенные Банком для своих операций по пластиковым картам, на сумму 395 тыс. руб. и 432 тыс. руб. соответственно.

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды выданные	8,118,913	5,354,820
За вычетом резерва под обесценение	(284,162)	(244,180)
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	7,834,751	5,110,640

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 23,834 тыс. руб. и 22,737 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний и физ. лиц	3,583,670	1,590,858
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	2,378,289	1,093,638
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	878,638	867,844
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	567,505	415,033
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств или гарантиями российского правительства	435,243	163,788
Залог транспортных средств	209,180	125,877
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	65,268	374,596
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	1,120	479,230
Необеспеченные ссуды	-	243,956
	8,118,913	5,354,820
За вычетом резерва под обесценение	(284,162)	(244,180)
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	7,834,751	5,110,640

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики		
Торговля	1,862,256	1,348,849
Физические лица	1,861,529	1,235,473
Индивидуальные предприниматели	920,107	486,073
Промышленное производство	690,521	301,805
Лесная и дер. промышленность	507,730	386,937
Строительство	373,708	280,859
Транспорт и связь	373,037	209,799
Недвижимость	356,427	333,601
Финансовая аренда	334,810	209,770
Пищевая промышленность	280,679	177,101
Сфера услуг	257,021	46,219
Сельское хозяйство	167,520	136,257
Прочие	72,876	141,004
ЖКХ	32,809	21,341
Органы местного самоуправления	12,436	19,821
Легкая промышленность	11,025	5,505
Химическая промышленность	4,422	14,406
	<u>8,118,913</u>	<u>5,354,820</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(284,162)</u>	<u>(244,180)</u>
Ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>7,834,751</u>	<u>5,110,640</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Потребительское кредитование	1,404,725	737,896
Кредитование с использованием пластиковых карт	381,629	495,796
Ипотечное кредитование	75,175	1,781
	<u>1,861,529</u>	<u>1,235,473</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(51,006)</u>	<u>(33,852)</u>
Ссуды, предоставленные физическим лицам, нетто	<u>1,810,523</u>	<u>1,201,621</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком было выдано ссуд 4 и 12 заемщикам на общую сумму 758,569 тыс. руб. и 1,289,921 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 8,118,913 тыс. руб. и 5,354,820 тыс. руб. соответственно.

18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	Доля собственности	31 декабря 2006 года	Доля собственности	31 декабря 2005 года
Акции				
ЗАСО «НАДЕЖДА»	4.73%	3,922	4.73%	3,922
ООО ГБ «Таймыр»	2.49%	500	2.49%	500
ООО «Сильвер Хаус»	3.43%	336	-	-
АКБ «Енисей»	0.30%	20	0.30%	20
ОАО «Красноярский Хлеб»	-	-	9.25%	527
		<u>4,778</u>		<u>4,969</u>
За вычетом резервов под обесценение		<u>(500)</u>		<u>(500)</u>
Итого инвестиции в наличии для продажи, нетто		<u>4,278</u>		<u>4,469</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания	Мебель и оборудо- вание	Капиталь- ные вложения	Прочие основные средства	Итого
По первоначальной проиндексированной/ переоцененной стоимости:					
На 31 декабря 2004 года	166,293	168,023	51,745	14,526	400,587
Поступления	113	56,388	64,463	-	120,964
Перемещения	15,573	12,292	(27,865)	-	-
Увеличение стоимости в результате переоценки	157,462	-	-	-	157,462
Выбытия	-	(24,490)	-	-	(24,490)
На 31 декабря 2005 года	339,441	212,213	88,343	14,526	654,523
Элиминация накопленной амортизации при переоценке	(37,220)	-	-	-	(37,220)
Поступления	46,265	42,104	73,084	494	161,947
Перемещения	22,076	5,439	(27,515)	-	-
Выбытия	(1,817)	(14,392)	-	-	(16,209)
На 31 декабря 2006 года	<u>368,745</u>	<u>245,364</u>	<u>133,912</u>	<u>15,020</u>	<u>763,041</u>

	Здания	Мебель и оборудо- вание	Капиталь- ные вложения	Прочие основные средства	Итого
Накопленная амортизация:					
На 31 декабря 2004 года	34,539	100,479	-	10,104	145,122
Начисления за период	3,431	20,444	-	1,644	25,519
Перемещения	(750)	750	-	-	-
Выбытия	-	(23,599)	-	-	(23,599)
На 31 декабря 2005 года	37,220	98,074	-	11,748	147,042
Элиминация накопленной амортизации при переоценке	(37,220)	-	-	-	(37,220)
Начисления за период	7,259	40,158	-	1,067	48,484
Выбытия	(12)	(11,496)	-	-	(11,508)
На 31 декабря 2006 года	7,247	126,736	-	12,815	146,798
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2004 года	131,754	67,544	51,745	4,422	255,465
На 31 декабря 2005 года	302,221	114,139	88,343	2,778	507,481
На 31 декабря 2006 года	361,498	118,628	133,912	2,205	616,243

По состоянию на 31 декабря 2006 года здания, находящиеся в собственности Банка, были отражены по текущей рыночной стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика. В результате этого, балансовая стоимость этих зданий составила 361,498 тыс. руб. В случае, если здания учитывались бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом начисленной амортизации и эффекта обесценения, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2006 года составляла бы 206,990 тыс. руб.

Здания, находящиеся в собственности Банка, были переоценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2005 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочие.

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Предоплата и прочие дебиторы	12,620	18,376
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	9,885	6,234
Расчеты с подотчетными лицами	2,032	258
Прочее	4,497	1,691
	<u>29,034</u>	<u>26,559</u>
За вычетом резервов под обесценение	(5,293)	(2,898)
Итого прочие активы, нетто	<u>23,741</u>	<u>23,661</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 6.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	22,743	127,329
Корреспондентские счета других банков	5,626	701
Итого средства банков	<u>28,369</u>	<u>128,030</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 193 тыс. руб. и 29 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года банком было привлечено средств от одного контрагента на общую сумму 82,300 тыс. руб., превышающих 10% суммы капитала Банка.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	4,894,229	4,111,000
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	3,506,689	2,525,837
Итого средства клиентов	<u>8,400,918</u>	<u>6,636,837</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 129,115 тыс. руб. и 79,396 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком было привлечено средств от 1 контрагента на общую сумму 166,174 тыс. руб. и от 6 контрагентов на общую сумму 543,283 тыс. руб., соответственно, задолженность перед каждым контрагентом превышала 10% суммы капитала Банка.

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам		
Физические лица	5,467,242	4,391,816
Торговля	686,647	195,773
Услуги	362,088	73,455
Транспорт и связь	301,235	331,118
Финансы, кредит, страхование, инвестиции	270,598	147,730
Строительство	258,005	79,060
Производство	225,352	169,301
Образование и здравоохранение	198,862	728,930
Недвижимость	133,627	85,450
Энергетика	57,027	*
Сельское хозяйство	50,308	109,180
Лесная и деревообрабатывающая	43,087	62,458
Пищевая промышленность	28,073	*
Добывающая промышленность и металлургия	13,942	1,577
Прочие	304,825	260,989
Итого средства клиентов	8,400,918	6,636,837

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Облигации	1,186,851	458,395
Дисконтные векселя	686,738	195,873
Процентные векселя	171,298	207,125
Недисконтные/беспроцентные векселя	11,428	28,872
Депозитные сертификаты	1,001	*
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	2,057,316	890,265

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 53,377 тыс. руб. и 34,646 тыс. руб. соответственно.

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Начисленные расходы	9,945	2,309
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	5,173	3,806
Кредиторская задолженность	2,132	2,511
Прочее	288	208
	<u>17,538</u>	<u>8,834</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. начисленные расходы включают расходы по премиям сотрудникам Банка и аудиту.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2006 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал (количество)	Номинал
Обыкновенные акции	80,667,975	1 рубль

По состоянию на 31 декабря 2005 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал (количество)	Номинал
Обыкновенные акции	54,450,883	1 рубль

Часть уставного капитала в размере 12,500,000 акций была оплачена акционерами путем передачи Банку основных средств справедливой стоимостью 16,780 тыс. руб.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В 2006 году акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 26,217,092 обыкновенных акций номиналом 1 рубль, которые были выпущены и полностью оплачены. Эмиссионный доход от данного выпуска составил 602,994 тыс. руб.

В 2005 году Банком были объявлены дивиденды по обыкновенным акциям в сумме 5,000 тыс. руб. за 2004 финансовый год.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

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

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номинальная сумма (тыс. руб.)	Сумма, взвешенная с учетом риска (тыс. руб.)	Номинальная сумма (тыс. руб.)	Сумма, взвешенная с учетом риска (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	29,488	29,488	3,321	3,321
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,464,811	350,947	794,174	236,835
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	1,494,299	380,435	797,495	240,156

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены следующим образом.

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Не более одного года	18,048	9,804
Более одного года, но менее пяти лет	12,098	23,668
Более пяти лет	2,076	10,210
Итого обязательства по договорам операционной аренды	32,222	43,682

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. По мнению руководства Банка, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. объем средств клиентов плюс/минус нереализованная прибыль/убыток по позиции клиента не превышает 24,544 тыс. руб. и 15,078 тыс. руб. соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2006 и 2005 гг.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 10,015 штук и 99,334 штук соответственно.

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

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

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

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под обесценение ссуд и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

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

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

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	271,387	8,118,913	426,719	5,354,820
- зависимым компаниям	267,665		421,255	
- ключевому управленческому персоналу компании	3,722		5,464	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(13,704)	(284,162)	(19,458)	(244,180)
- зависимым компаниям	(13,651)		(19,209)	
- ключевому управленческому персоналу компании	(53)		(249)	
Средства клиентов	249,103	8,400,918	155,650	6,636,837
- зависимых компаний	70,822		51,433	
- ключевого управленческого персонала компании	178,281		104,217	

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	18,496	295,846	12,623	224,571

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	34,936	1,101,024	24,168	743,664
- зависимым компаниям	34,462		23,371	
- ключевому управленческому персоналу компании	474		797	
Процентные расходы	(31,052)	(623,209)	(18,149)	(414,525)
- зависимым компаниям	(7,741)		(79)	-
- ключевому управленческому персоналу компании	(23,311)		(18,070)	
Восстановление/формирование резерва под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	5,754	(41,712)	(712)	(34,917)
- зависимым компаниям	5,558		(1,427)	
- ключевому управленческому персоналу компании	196		715	
Комиссионные доходы	14,589	466,657	14,447	392,781
- зависимым компаниям	14,523		14,375	
- ключевому управленческому персоналу компании	66		72	
Операционные расходы	(28,612)	(635,866)	(29,607)	(499,900)
- зависимым компаниям	(5,784)		(14,938)	
- ключевому управленческому персоналу компании	(22,828)		(14,669)	

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,309,120	2,309,120	2,189,641	2,189,641
Драгоценные металлы	22,317	22,317	4,029	4,029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	522,635	522,635	286,590	286,590
Средства в банках	671,940	671,940	195,340	195,340
Средства банков	28,369	28,369	128,030	128,030
Средства клиентов	8,400,918	8,400,918	6,636,837	6,636,837
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,057,316	2,057,316	890,265	890,265

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды, предоставленные клиентам в сумме 7,834,751 тыс. руб. и 5,110,640 тыс. руб. соответственно, были отражены по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 4,278 тыс. руб. и 4,469 тыс. руб. соответственно, были отражены по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Рыночная стоимость ссуд, предоставленных клиентам, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, т.к. невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов. По мнению руководства Банка, резерв под обесценение в достаточной степени отражает сумму необходимой корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

29. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые обязательства в рублях
20%	Средства, в банках на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Предоставленные гарантии
	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия
50%	более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 1,451,466 тыс. руб. с коэффициентом 18.83%, и сумма капитала первого уровня составляла 1,331,794 тыс. руб. с коэффициентом 17.28%.

По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 616,417 тыс. руб. с коэффициентом 10.43%, и сумма капитала первого уровня составляла 496,745 тыс. руб. с коэффициентом 8.40%.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

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

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Рубли	Долл. США	Евро	Рубли	Долл. США	Евро
АКТИВЫ						
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2.75%					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8.24%			19.9%		
Средства в банках	5.29%	3.55%	2.10%	10.1%	6.0%	
Ссуды, предоставленные клиентам	14.90%	13.58%	12.22%	15.6%	12.2%	9.4%
ПАССИВЫ						
Средства банков	10.95%			9.7%		
Средства клиентов	10.39%	6.53%	6.29%	9.4%	7.0%	6.9%
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.62%			9.5%		

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	300,086	-	-	-	-	-	300,086
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	308,350	209,026	-	-	-	-	517,376
Средства в банках	662,726	-	-	-	-	-	662,726
Ссуды, предоставленные клиентам	637,086	921,233	3,427,609	2,725,461	123,362	-	7,834,7513
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,908,248	1,130,259	3,427,609	2,725,461	123,362	-	9,314,939
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,829,418	-	-	-	-	179,616	2,009,034
Драгоценные металлы	22,317	-	-	-	-	-	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	5,259	-	-	-	-	5,259
Средства в банках	9,214	-	-	-	-	-	9,214
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,278	-	-	4,278
Основные средства	-	-	-	-	-	616,243	616,243
Прочие активы	4,965	18,776	-	-	-	-	23,741
ИТОГО АКТИВЫ	3,774,162	1,154,294	3,427,609	2,729,739	123,362	795,859	12,005,025
ПАССИВЫ:							
Средства банков	1,313	1,009	20,421	-	-	-	22,743
Средства клиентов	452,749	711,134	3,597,685	132,534	127	-	4,894,229
Выпущенные долговые ценные бумаги	53,715	454,498	536,422	1,001,253	-	-	2,045,888
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	507,777	1,166,641	4,154,528	1,133,787	127	-	6,962,860
Средства банков	5,626	-	-	-	-	-	5,626
Средства клиентов	3,506,689	-	-	-	-	-	3,506,689
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,388	40	-	-	-	-	11,428
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	11,628	-	-	-	-	11,628
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	37,790	37,790
Прочие обязательства	17,538	-	-	-	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ	4,049,018	1,178,309	4,154,528	1,133,787	127	37,790	10,553,559
Разница между активами и пассивами	(274,856)	(24,015)	(726,919)	1,595,952	123,235	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	1,400,471	(36,382)	(726,919)	1,591,674	123,235	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,400,471	1,364,089	637,170	2,228,844	2,352,079	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	11.67%	11.36%	5.31%	18.57%	19.59%	-	-

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	140,740	-	140,490	-	-	-	281,230
Средства в банках	30,502	-	15	-	-	-	30,517
Ссуды, предоставленные клиентам	623,811	995,806	1,962,501	1,520,263	8,259	-	5,110,640
Итого активы, по которым начисляются проценты	795,053	995,806	2,103,006	1,520,263	8,259	-	5,422,387
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,038,832	-	-	-	-	150,809	2,189,641
Средства в банках	164,823	-	-	-	-	-	164,823
Драгоценные металлы	4,029	-	-	-	-	-	4,029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	5,360	-	-	-	5,360
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,469	-	-	4,469
Основные средства	-	-	-	-	-	507,481	507,481
Прочие активы	16,667	6,994	-	-	-	-	23,661
ИТОГО АКТИВЫ	3,019,404	1,002,800	2,108,366	1,524,732	8,259	658,290	8,321,851
ПАССИВЫ:							
Средства банков	45,029	-	76,800	5,500	-	-	127,329
Средства клиентов	367,983	697,215	2,917,267	128,535	-	-	4,111,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	80,781	128,412	129,672	522,528	-	-	861,393
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	493,793	825,627	3,123,739	656,563	-	-	5,099,722
Средства банков	701	-	-	-	-	-	701
Средства клиентов	2,525,837	-	-	-	-	-	2,525,837
Выпущенные долговые ценные бумаги	27,242	1,630	-	-	-	-	28,872
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	3,678	-	-	-	-	3,678
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	37,790	37,790
Прочие обязательства	5,028	3,806	-	-	-	-	8,834
ИТОГО ПАССИВЫ	3,052,601	834,741	3,123,739	656,563	-	37,790	7,705,434
Разница между активами и пассивами	(33,197)	168,059	(1,015,373)	868,169	8,259	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	301,260	170,179	(1,020,733)	863,700	8,259	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	301,260	471,439	(549,294)	314,406	322,665	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	3.62%	5.67%	(6.60%)	3.78%	3.88%	-	-

Валютный риск

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

Управление операций на денежном рынке и международных расчетов осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,206,520	81,942	20,422	236	2,309,120
Драгоценные металлы				22,317	22,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	522,635	-	-	-	522,635
Средства в банках	505,083	82,428	83,888	541	671,940
Ссуды, предоставленные клиентам	7,586,939	216,050	27,479	4,283	7,834,751
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,278	-	-	-	4,278
Основные средства	616,243	-	-	-	616,243
Прочие активы	22,719	255	767	-	23,741
ИТОГО АКТИВЫ	11,464,417	380,675	132,556	27,377	12,005,025
ПАССИВЫ:					
Средства банков	28,250	119	-	-	28,369
Средства клиентов	7,894,141	369,605	136,035	1,137	8,400,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,057,316				2,057,316
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11,628	-	-	-	11,628
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	37,790	-	-	-	37,790
Прочие обязательства	17,538	-	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ	10,046,663	369,724	136,035	1,137	10,553,559
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,417,754	10,951	(3,479)	26,240	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 28,7825 руб.	Евро 1 евро = 34,185 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,109,854	60,230	19,300	257	2,189,641
Драгоценные металлы				4,029	4,029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	286,590				286,590
Средства в банках	68,032	108,502	18,607	199	195,340
Ссуды, предоставленные клиентам	4,758,762	309,527	41,921	429	5,110,640
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,469				4,469
Основные средства	507,481				507,481
Прочие активы	23,661				23,661
ИТОГО АКТИВЫ	7,758,849	478,259	79,828	4,914	8,321,851
ПАССИВЫ:					
Средства банков	127,960	70		-	128,030
Средства клиентов	6,043,259	505,714	87,730	134	6,636,837
Выпущенные долговые ценные бумаги	890,265	-		-	890,265
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3,678	-			3,678
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	37,790	-			37,790
Прочие обязательства	8,834				8,834
ИТОГО ПАССИВЫ	7,111,786	505,784	87,730	134	7,705,434
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	647,063	(27,525)	(7,902)	4,780	

Ценовой риск

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

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

Риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки

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

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

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются Управлением оценки рисков кредитования. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Управления оценки рисков кредитования и Управлением сопровождения кредитных операций.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы взаимосвязанных заемщиков. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

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

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,309,120	-	-	2,309,120
Драгоценные металлы	22,317	-	-	22,317
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	522,635	-	-	522,635
Средства в банках	489,423	175,762	6,755	671,940
Ссуды, предоставленные клиентам	7,834,711	-	40	7,834,751
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,278	-	-	4,278
Основные средства	589,225	27,018	-	616,243
Прочие активы	23,741	-	-	23,741
ИТОГО АКТИВЫ	11,795,450	202,780	6,795	12,005,025
ПАССИВЫ:				
Средства банков	28,358	-	11	28,369
Средства клиентов	8,369,234	1,707	29,977	8,400,918
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,057,316	-	-	2,057,316
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11,628	-	-	11,628
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	37,790	-	-	37,790
Прочие обязательства	17,538	-	-	17,538
ИТОГО ПАССИВЫ	10,521,864	1,707	29,988	10,553,559
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,273,586	201,073	(23,193)	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,189,641	-	-	2,189,641
Драгоценные металлы	4,029	-	-	4,029
Активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	286,590	-	-	286,590
Средства в банках	86,155	96,126	13,059	195,340
Ссуды, предоставленные клиентам	5,110,640	-	-	5,110,640
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,469	-	-	4,469
Основные средства	480,463	27,018	-	507,481
Прочие активы	22,025	1,636	-	23,661
ИТОГО АКТИВЫ	8,184,012	124,780	13,059	8,321,851
ПАССИВЫ:				
Средства банков	128,011	-	19	128,030
Средства клиентов	6,573,102	2,511	61,224	6,636,837
Выпущенные долговые ценные бумаги	890,265	-	-	890,265
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3,678	-	-	3,678
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	37,790	-	-	37,790
Прочие обязательства	8,834	-	-	8,834
ИТОГО ПАССИВОВ	7,641,680	2,511	61,243	7,705,434
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	542,332	122,269	(48,184)	