

БАНК ЗЕНИТ

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-3
Отдельный отчет о прибылях и убытках	4
Отдельный бухгалтерский баланс	5
Отдельный отчет об изменениях в капитале	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Основная деятельность	8
2. Принципы представления отчетности	9
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Процентные доходы и расходы	18
5. Резерв под обесценение кредитов и резерв под обесценение обязательств кредитного характера	19
6. Комиссионные доходы и расходы	20
7. Операционные расходы	20
8. Налог на прибыль	21
9. Прибыль на акцию.	22
10. Денежные средства и их эквиваленты	22
11. Средства в банках	22
12. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23
13. Финансовые активы в наличии для продажи	26
14. Кредиты клиентам	26
15. Основные средства	27
16. Средства банков	28
17. Средства клиентов	29
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	30
19. Выпущенные еврооблигации и облигации	30
20. Прочие заемные средства	31
21. Прочие активы и прочие пассивы	31
22. Уставный капитал	32
23. Дивиденды и распределение прибыли	32
24. Географический анализ	33
25. Политика управления рисками	34
26. Условные обязательства	41
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	44
28. Операции со связанными сторонами	45
29. Информация по сегментам	47
30. Достаточность капитала	49
31. События после отчетной даты	49

Банк ЗЕНИТ

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

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

Руководство Банка отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Банка;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета, отражающей в любой момент с достаточной степенью точности финансовое положение Банка и позволяющей подготовить отдельную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

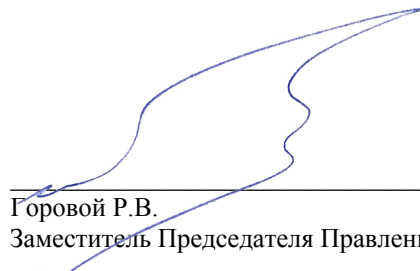
Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена к выпуску 2 мая 2007 года Правлением Банка.

От имени Правления:


Шпигун К.О.
Председатель Правления

2 мая 2007 года
г. Москва




Горовой Р.В.
Заместитель Председателя Правления

2 мая 2007 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка «ЗЕНИТ» (открытое акционерное общество)

Заключение об отдельной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности Банка «ЗЕНИТ» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк»), которая включает в себя отдельный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие отдельные 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 прочие примечания.

Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на отдельную финансовую отчетность, 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 отдельной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют 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 злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, 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 уместности 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 отдельной финансовой отчетности.

Мнение

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

Deloitte & Touche

2 мая 2007 года
г. Москва

Банк ЗЕНИТ
Отдельный отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2006	2005
Процентные доходы	4,28	6,392,338	4,665,780
Процентные расходы	4,28	(3,060,634)	(2,434,114)
Чистый процентный доход		3,331,704	2,231,666
Резерв под обесценение кредитов	5,28	(517,269)	(364,705)
Чистый процентный доход после изменения резерва под обесценение кредитов		2,814,435	1,866,961
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	28	131,578	758,796
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами в наличии для продажи		52,753	3,114
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		645,682	427,956
Доходы за вычетом расходов от переоценки операций в иностранной валюте		(106,808)	45,029
Комиссионные доходы	6,28	1,665,894	1,092,500
Комиссионные расходы	6	(192,382)	(163,896)
Прочие операционные доходы		142,889	71,361
Чистая выручка		5,154,041	4,101,821
Операционные расходы	7	(3,041,029)	(2,619,993)
Восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	5	21,500	-
Прибыль до налогообложения		2,134,512	1,481,828
Налог на прибыль	8	(594,478)	(350,325)
Чистая прибыль		1,540,034	1,131,503
Прибыль на акцию, базовая и разведенная (рубли)	9	0.194	0.283

Подписано от имени Правления 2 мая 2007 года.

Шпигун К.О.
Председатель Правления



Горовой Р.В.
Заместитель Председателя Правления

Банк ЗЕНИТ
Отдельный бухгалтерский баланс
(в тысячах российских рублей)

		31 декабря	
	Примечание	2006	2005
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	11,725,014	9,699,619
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		1,442,754	870,484
Средства в банках	11,28	6,879,459	2,999,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12	11,739,136	6,483,411
Финансовые активы в наличии для продажи	13,28	4,169,302	3,897,577
Кредиты клиентам	14,28	51,433,329	35,639,410
Основные средства	15	216,580	205,566
Прочие активы	21	552,301	150,665
Требования по отложенному налогу на прибыль	8	73,877	70,358
Итого активы		88,231,752	60,016,246
Пассивы			
Средства банков	16,28	13,602,808	9,566,772
Средства клиентов	17,28	38,416,914	28,980,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,28	10,115,563	8,062,990
Выпущенные еврооблигации и облигации	19	10,446,296	3,768,480
Прочие заемные средства	20,28	2,526,797	2,172,033
Прочие пассивы	21	259,530	158,092
Обязательства по текущему налогу на прибыль		33,682	71,392
Итого пассивы		75,401,590	52,780,068
Капитал			
Уставный капитал	22	11,153,104	5,153,104
Дополнительный капитал	22	-	699,825
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		423,388	64,995
Нераспределенная прибыль		1,253,670	1,318,254
Итого капитал		12,830,162	7,236,178
Итого пассивы и капитал		88,231,752	60,016,246

Банк ЗЕНИТ
Отдельный отчет об изменениях в капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2004 года	5,153,104	699,825	-	1,098,255	6,951,184
Чистая прибыль	-	-	-	1,131,503	1,131,503
Распределение прибыли (Примечание 23)	-	-	-	(47,204)	(47,204)
Дивиденды (Примечание 23)	-	-	-	(864,300)	(864,300)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 20,525 тыс. руб.)	-	-	64,995	-	64,995
31 декабря 2005 года	5,153,104	699,825	64,995	1,318,254	7,236,178
Чистая прибыль	-	-	-	1,540,034	1,540,034
Увеличение уставного капитала	6,000,000	(699,825)	-	112,551	5,412,726
Распределение прибыли (Примечание 23)	-	-	-	(17,169)	(17,169)
Дивиденды за 2005 год (Примечание 23)	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Дивиденды за 2006 год (Примечание 23)	-	-	-	(700,000)	(700,000)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 113,177 тыс. руб.)	-	-	358,393	-	358,393
31 декабря 2006 года	11,153,104	-	423,388	1,253,670	12,830,162

Банк ЗЕНИТ
Отдельный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2006	2005
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		6,294,680	4,689,434
Проценты уплаченные		(2,721,353)	(2,527,797)
Доход от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и иностранной валютой		500,590	1,082,819
Реализованная прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами в наличии для продажи		52,753	3,114
Комиссионные доходы		1,665,894	1,092,500
Комиссионные расходы		(192,382)	(163,896)
Прочие операционные доходы		142,561	75,101
Операционные расходы		(2,838,309)	(2,535,705)
Налог на прибыль уплаченный		(748,883)	(267,223)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и пассивах		2,155,551	1,448,347
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от операционных активов и пассивов			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(572,270)	(63)
Средства в банках		(3,860,842)	(724,955)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(5,164,560)	38,267
Кредиты клиентам		(16,313,382)	(10,399,383)
Прочие активы		(399,841)	(85,666)
Средства банков		3,980,226	691,281
Средства клиентов		8,760,307	8,158,497
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,969,838	867,450
Прочие пассивы		(37,872)	83,396
Итого чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(9,482,845)	77,171
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации финансовых активов в наличии для продажи		563,975	105,944
Приобретение финансовых активов в наличии для продажи		(545,990)	(3,601,093)
Приобретение основных средств		(56,353)	(80,016)
Выручка от реализации основных средств		1,716	8,102
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(36,652)	(3,567,063)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выпуск акций		6,000,000	-
Выпуск еврооблигаций и облигаций		10,266,220	-
Привлечение прочих заемных средств		354,764	1,700,000
Погашение еврооблигаций и облигаций		(3,476,938)	-
Дивиденды выплаченные		(1,700,000)	(864,300)
Распределение прибыли		(17,169)	(47,204)
Итого чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		11,426,877	788,496
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		116,688	165,783
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2,024,068	(2,535,613)
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода		9,694,541	12,230,154
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	10	11,718,609	9,694,541

Примечания на стр. 8-49 являются составной частью данной финансовой отчетности.

Банк ЗЕНИТ**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***1. Основная деятельность**

Банк ЗЕНИТ (Открытое Акционерное Общество) (далее «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Банк является материнской компанией Банковский Группы, состоящей, помимо самого Банка, из следующих организаций:

Наименование	Страна регистрации	Доля собственности и процент голосующих акций Банка	
		31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АБ «Девон-Кредит» (ОАО)	Российская Федерация	95.4%	95.4%
ООО «Региональное развитие»	Российская Федерация	100.0%	-
Zenit Investment Service Inc	Британские Виргинские острова	100.0%	100.0%

Банк был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности и операций с иностранной валютой в 1995 году. Банк предоставляет все услуги, разрешенные законодательством Российской Федерации, в соответствии с генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), выданной в 1996 году, и прочими лицензиями, выданными соответствующими регулирующими органами.

Банк имеет корреспондентскую сеть, включающую в себя как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 50 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Банк имеет 10 филиалов в Российской Федерации. Юридический адрес Банка: город Москва, Банный переулок, д. 9.

АБ «Девон-Кредит» (ОАО) является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с 1992 года на основании банковской лицензии ЦБ РФ от 1992 года. Банк имеет тринадцать филиалов, двенадцать из которых расположены в Республике Татарстан. Контрольный пакет акций АБ «Девон-Кредит» (ОАО) был приобретен Банком 2 декабря 2005 года.

100% доля участия в ООО «Региональное Развитие» была приобретена Банком 3 июля 2006 года. Компания осуществляет операции с недвижимостью.

Компания Zenit Investment Service Inc. зарегистрирована на Британских Виргинских островах и была приобретена Банком в апреле 2005 года с целью проведения как собственных, так и брокерских операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, торгуемыми на международных рынках, а также операций с ценными бумагами. В 2006 году компания Zenit Investment Service Inc. не проводила операций.

Конечные акционеры Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года представлены следующим образом:

Акционер	Страна деятельности/ гражданство	Доля собственности и голосующих прав, %	
		31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
International Petro-Chemical Growth Fund Limited	Великобритания	49.99%	-
ОАО «Татнефть»	Российская Федерация	39.73%	25.95%
Физические лица – члены исполнительного органа Банка и Совета Банка	Российская Федерация	9.30%	29.23%
Сушован Гош	Великобритания	-	15.05%
Даниель Кокс	Великобритания	-	19.71%
Прочие		0.98%	10.06%
Итого		100.00%	100.00%

1. Основная деятельность (продолжение)

International Petro-Chemical Growth Fund – IPCGF – инвестиционная компания, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированная на о. Джерси, действующая в соответствии с законодательством о. Джерси для фондов коллективных инвестиций. IPCGF находится под управлением компании MARS Capital Management Limited. Деятельность данной управляющей компании регулируется Комиссией по оказанию финансовых услуг о. Джерси. Администратором компании выступает Standard bank Fund Administration Jersey Limited. Группа Татнефть владеет 47% паев IPCGF. Пять физических лиц владеют большей частью оставшихся паев, каждый из этих лиц владеет менее 15%.

Физические лица – индивидуальные инвесторы независимы друг от друга. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 года ни один из индивидуальных инвесторов, включая руководство Банка, не имеет возможности оказывать существенное влияние на принятие ключевых финансовых и управленческих решений Банка.

2. Принципы представления отчетности

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

Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») на основе принципа «исторической стоимости», который был модифицирован с целью оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости, и учета отдельных неденежных статей, возникших до 31 декабря 2002 года, которые отражены в соответствии с требованиями МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (далее «МСБУ № 29»). Дочерние компании Банка учитываются в данной отдельной финансовой отчетности по исторической стоимости в составе финансовых активов в наличии для продажи. Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерских записей Банка, которые ведутся в соответствии с законодательством и правилами, установленными для банков в Российской Федерации (далее «Российские правила бухгалтерского учета»).

Данная отдельная финансовая отчетность была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Основные корректировки касаются, главным образом, начисления доходов и расходов, реклассификаций с целью отражения экономической сущности соответствующих операций, в том числе: изменения классификации определенных активов и пассивов, статей доходов и расходов на соответствующие статьи финансовой отчетности, оценки финансовых инструментов для отражения их по справедливой стоимости, определения сумм отложенных налогов и индексации на инфляцию.

В соответствии с решением международных органов, регулирующих бухгалтерский учет и составление финансовой отчетности, с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации не отвечает гиперинфляционным критериям, установленным МСБУ № 29. Начиная с 1 января 2003 года, применение МСБУ №29 прекращено в отношении текущих отчетных периодов, и ограничивается отражением совокупного влияния инфляционных корректировок на статьи капитала и неденежные статьи, возникшие до 31 декабря 2002 года.

Неденежные активы, приобретенные до 31 декабря 2002 года, а также вложения в уставный капитал, осуществленные до 31 декабря 2002 года, были пересчитаны с применением соответствующего коэффициента к первоначальной стоимости («стоимость, скорректированная с учетом инфляции») по состоянию на 31 декабря 2002 года. Прибыли и убытки от последующего выбытия учитываются по соответствующей стоимости неденежных активов и пассивов.

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Функциональной валютой отдельной финансовой отчетности Банка является российский рубль (далее «руб.»), поскольку рубль используется акционерами, руководством и регулирующими органами для оценки результатов деятельности Банка. Кроме того, рубль, являясь национальной валютой Российской Федерации, отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, связанных с деятельностью Банка. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой на территории большинства иностранных государств, и его официальный курс ежедневно устанавливается ЦБ РФ на основании результатов торгов на Московской межбанковской валютной бирже (далее «ММВБ»). Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства на дату составления финансовой отчетности. Таким образом, фактические данные могут отличаться от этих оценок и допущений. Оценки, которые особенно подвержены изменениям, относятся к резервам под обесценение и справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ключевые допущения относительно будущих событий и прочие ключевые источники неопределенности при определении оценок на дату составления отчетности, которые связаны со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и пассивов в следующем финансовом году, включают определение величины кредитов, предоставленных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, финансовые активы в наличии для продажи, риски по внебалансовым инструментам и условные обязательства. Соответствующая учетная политика для этих финансовых инструментов и политика управления рисками раскрыты ниже в примечаниях 3 и 25. Вопросы налогообложения раскрыты в примечаниях 8 и 26.

Справедливая стоимость финансовых активов в наличии для продажи, рассчитывается с использованием различных методик оценки, включая оценку предполагаемой суммы будущего возмещения при реализации таких активов.

Кредиты клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов под обесценение связана с применением субъективного суждения. Проведение оценки степени возможного влияния основных допущений или других источников неопределенности на данные суммы на дату составления отчетности не представляется возможным.

Банк оценивает резервы под обесценение с целью поддержания резервов на уровне, достаточном, по мнению руководства, для покрытия возникших и неустраняемых убытков в кредитном портфеле Банка от однородных групп активов или отдельных кредитов, относящихся к кредитам клиентам или средствам в банках. Расчет резервов под обесценение кредитов основан на вероятности списания активов и оцениваемого убытка от такого списания. Такие оценки проводятся с использованием статистических расчетов на базе накопленного исторического опыта Банка, которые дополняются стандартными расчетами, а также суждениями руководства.

Банк рассматривает бухгалтерские оценки, относящиеся к резервам по кредитам, как «важные бухгалтерские оценки», поскольку: (1) они подвержены значительным периодическим изменениям, так как допущения в отношении вероятности дефолта и оценка потерь по обесценившимся кредитам основаны на показателях за соответствующий период (2) в случае любых значительных расхождений между оценкой потерь, произведенной Банком (и нашедшей свое отражение в резервах под обесценение), и действительными потерями от Банка потребуются создание резервов, которые, при значительной разнице, могут оказать существенный эффект на отдельный отчет о прибылях и убытках и баланс. Допущения Банка в отношении оценки потерь основаны на предшествующем опыте, кредитной истории заемщика, кредитном качестве отрасли заемщика и общих экономических условиях, которые не обязательно являются индикатором каких-либо будущих убытков.

3. Основные принципы учетной политики

Признание финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает приобретение и выбытие реализации финансовых инструментов, имеющие регулярный характер, по дате расчетов. Приобретенные финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов, учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдо расчетов только при наличии у Банка юридически закрепленного права осуществить зачет признанных в балансе сумм, а также намерения либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. При отражении передачи финансового актива, не подлежащего списанию, Банк не производит зачет переданного актива и соответствующего обязательства.

Первоначальная оценка финансовых активов и обязательств производится по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, не оцениваемого по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки 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, остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), а также средства на счетах в других банках со сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты, не обремененные никакими обязательствами. Краткосрочные размещения средств в других банках, за исключением однодневных депозитов, учитываются как средства в банках.

Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации. Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные активы в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Сумма обязательных резервов в ЦБ РФ определяется в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ и зависит от объема средств, привлеченных Банком от клиентов и других банков.

Средства в банках. Депозиты, размещенные в других банках, со сроком погашения, превышающим один рабочий день после отчетной даты, учитываются в составе средств в банках. Данные суммы впоследствии отражаются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение (при наличии таковой).

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают в себя (1) ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, или (2) портфель определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых имеется возможность получения краткосрочной прибыли в ближайшем будущем или (3) производные финансовые инструменты. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки первоначально отражаются в соответствии с принципами, применяемыми для учета финансовых инструментов, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, исходя из их оценочной справедливой стоимости на отчетную дату. При определении справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, используется их последняя цена на биржевых торгах, если они котируются на бирже. Если же такие активы обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней котировке на покупку.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитываются как прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в периоде, в котором они возникли. Купонный и процентный доходы от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются как процентные доходы по вложениям в финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, форвардные соглашения о процентной ставке, валютные свопы и прочие производные финансовые инструменты, используются Банком, в основном, в целях осуществления торговых операций. Производные финансовые инструменты принимаются к учету в соответствии с политикой учета финансовых инструментов с последующей переоценкой по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на отчетную дату, в зависимости от типа сделки. Производные финансовые инструменты, в отношении которых осуществляется зачет, учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Стоимость активов и обязательств, относящихся к прочим производным финансовым инструментам, отражается по отдельности.

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам учитываются в составе финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, соответственно. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на прибыль за вычетом убытков от операций с иностранной валютой, прибыль за вычетом убытков от операций с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в зависимости от типа сделки. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

Соглашения РЕПО. Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее «РЕПО») используются как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Ценные бумаги, реализованные в рамках соглашений РЕПО, включаются в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а средства, полученные по таким соглашениям, учитываются как средства банков или включаются в состав средств клиентов, в зависимости от контрагента. Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже («обратные РЕПО»), отражаются в составе средств в банках или кредитов клиентам. Разница между ценами продажи и дальнейшего выкупа включается в состав процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках (в зависимости от ситуации) и отражается в течение срока действия соглашений РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы в наличии для продажи. Финансовые активы в наличии для продажи включают вложения в ценные бумаги, которые руководство предполагает оставить в портфеле на неопределенный срок и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Классификация вложений в ценные бумаги определяется в момент их приобретения в соответствии с решением руководства.

Финансовые активы в наличии для продажи принимаются к учету в соответствии с принципами учета финансовых инструментов, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости исходя из котировок на покупку. Справедливая стоимость финансовых активов, в отношении которых отсутствовали внешние независимые рыночные котировки, определялась руководством. Справедливая стоимость данных активов была определена с применением различных методологий оценки, включая оценку результатов операций по реализации ценных бумаг. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи отражаются непосредственно в составе капитала в периоде, в котором они возникли. Прибыли или убытки от выбытия финансовых активов в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках. Купонный и процентный доход по финансовым активам в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если существует объективное свидетельство обесценения таких финансовых активов, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за период. Убытки от обесценения по долевым ценным бумагам не восстанавливаются.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам, представляют собой производные финансовые инструменты с фиксированными или установленными выплатами, по которым не существует котировок на активном рынке и которые не были отнесены в иные категории финансовых активов. Кредиты, выданные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с принципами учета финансовых инструментов и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью переданного возмещения и справедливой стоимостью выданного кредита, когда условия его выдачи отличаются от рыночных, признается в периоде предоставления такого кредита в качестве корректировки суммы первоначальной оценки посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления кредита, и включается в отчет о прибылях и убытках в качестве убытка от предоставления кредита. В последующем, балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации убытков от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Резервы под обесценение финансовых активов. Банк создает резерв под обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Резерв под обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту. В отношении инструментов, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать, и с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового инструмента. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имевшем место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки счета резерва.

Изменение резервов под обесценение относится на отчет о прибылях и убытках соответствующего периода. Общая стоимость отраженных в балансе активов уменьшается на совокупную величину созданных резервов.

Оценка величины убытков связана с применением субъективного суждения. Резервы создаются на основании показателя исторических убытков Банка по таким инструментам за предыдущие годы и оценок руководства относительно размера убытков, которые, вероятнее всего, будут отражены по активам каждой категории кредитного риска с учетом возможности погашения задолженности и кредитной истории контрагента. Резерв под обесценение кредитов клиентам, также покрывает убытки в тех случаях, когда существует объективное свидетельство того, что в компонентах кредитного портфеля по состоянию на дату баланса могут существовать убытки. Такие убытки рассчитываются на основе данных об убытках по каждому компоненту в прошлых периодах. Резервы под обесценение финансовых активов в прилагаемой финансовой отчетности рассчитаны исходя из существующих экономических и политических условий. Банк не может с достаточной степенью точности прогнозировать, какие изменения произойдут в экономической ситуации Российской Федерации, и как они могут сказаться на достаточности резервов под обесценение финансовых активов в будущем. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение кредитов достаточен для покрытия убытков от обесценения, возникших по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Списание. Если возмещение финансового актива не представляется возможным, после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения и реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения, происходит списание данных активов за счет резерва под обесценение. Списание таких финансовых активов происходит после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытков. Последующее восстановление ранее списанных сумм происходит через счет резервов под обесценение в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, или по стоимости, скорректированной с учетом инфляции, если были приобретены до 31 декабря 2002 года, согласно вышеописанным положениям, за вычетом накопленной амортизации и обесценения (при наличии такового).

Амортизация рассчитывается линейным способом в течение следующих сроков полезной службы:

	Годы
Здания	25-50
Мебель	2-5
Компьютеры и оборудование	5
Транспортные средства	4

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость актива. Оценочная стоимость возмещения определяется как наибольшее из двух значений: стоимости актива, рассчитанной как текущая стоимость будущих денежных потоков, полученных от использования актива, и чистой цены его реализации. Убыток от обесценения признается в соответствующем отчетном периоде и отдельно раскрывается в отчете о прибылях и убытках.

Вложения в незавершенное строительство учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. По завершении строительства, активы переводятся в здания по балансовой стоимости на дату перевода. По незавершенному строительству амортизация не начисляется до момента начала использования актива.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении чистой прибыли. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прочие операционные расходы по мере их осуществления.

Средства банков, средства клиентов и прочие заемные средства. Средства банков, средства клиентов и прочие заемные средства первоначально учитываются в соответствии с принципами учета финансовых инструментов с последующим пересчетом по амортизированной стоимости. Разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпускаемые Банком для клиентов. Еврооблигации и облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные Банком, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Долговые обязательства, известные как «векселя», имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации отражаются в отчетности в соответствии с принципами, используемыми при учете средств банков, средств клиентов и прочих заемных средств. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые инструменты, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от погашения задолженности.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение. Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках за период, 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, рассчитанной в соответствии с законодательством, действующим или утвержденным к введению в действие в Российской Федерации на дату составления отчетности. 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 необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств и начисляется в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату между данными финансовой отчетности и данными, используемыми для целей налогообложения. Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Требования по отложенному налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу. Балансовая стоимость требований по отложенному налогу на прибыль проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения налогового актива. Требования и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые должны применяться в период реализации требования или погашения обязательства по налогу на прибыль, на основе налоговых ставок, которые применялись или будут применяться на дату составления баланса.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Требования и обязательства по отложенному налогу на прибыль сворачиваются и отражаются в балансе как чистые разницы только в случаях, если:

- у Банка есть юридически закрепленное право зачитывать требования по текущему налогу на прибыль против обязательств по текущему налогу на прибыль; и
- требования и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к налогу на прибыль, регулируемому одним и тем же налоговым органом по одному и тому же субъекту налогообложения.

Помимо этого, Банк несет обязательства по уплате других различных налогов, применяющихся в отношении его деятельности. Эти налоги включаются в состав операционных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовых гарантий и аккредитивы. Финансовые гарантии и аккредитивы, выпущенные Банком, представляют собой обязательства в виде гарантированного платежа в определенной сумме в качестве возмещения бенефициару убытка, возникающего в результате неспособности плательщика осуществить платеж в оговоренные сроки в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально признаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они измеряются в сумме большей из размера созданного резерва или первоначальной стоимости за вычетом, где необходимо, накопленной амортизации комиссионного вознаграждения, полученного по данной финансовой гарантии или аккредитиву.

Резервы. Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал. 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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды не отражаются в бухгалтерском учете до момента их утверждения в соответствии с действующими требованиями. Дивиденды учитываются как уменьшение капитала в том периоде, в котором они объявлены к выплате. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Учет доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам подлежит начислению (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие доходы и расходы отражаются по принципу начисления.

Если произошло списание (частичное списание) финансового актива или группы финансовых активов, то последующий процентный доход рассчитывается с использованием эффективной процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для оценки убытка от обесценения.

Расходы по пенсионному обеспечению. Банк перечисляет взносы в государственный пенсионный фонд. Кроме того, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет определенных взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие взносы выплачиваются Банком и включают выплаты в пенсионный фонд, фонды социального страхования и обязательного медицинского страхования. Данные взносы отражаются в составе отчислений в социальные фонды в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом, выбранным сотрудником.

Банк выплачивает вознаграждение своим сотрудникам по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных программ с фиксированными суммами взносов. Банк осуществляет ежемесячные взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников с целью выплаты им вознаграждения в будущем. Отчисления в соответствии со схемой установленных пенсионных взносов признаются в составе расходов на оплату труда в том периоде, в котором они были произведены.

Операционная аренда. Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Операции доверительного управления активами. Активы и обязательства, которыми Банк владеет от своего имени, но за счет третьих сторон, не отражаются на балансе Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с данной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Переоценка иностранной валюты. Операции в иностранной валюте отражаются по соответствующему обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие по операциям в иностранной валюте, включаются в отчет о прибылях и убытках с использованием обменного курса на эту дату.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как прибыль за вычетом убытков от переоценки иностранной валюты в отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли за вычетом убытков от операций с иностранной валютой (длинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 26.3311 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2005 года: 28.7825 руб. за 1 долл. США).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отчетность по сегментам. Сегментом является обособленный идентифицируемый компонент деятельности Банка, занятый либо предоставлением определенного вида продуктов (услуг) (операционный сегмент) либо предоставлением продуктов (услуг) в конкретной экономической среде (географический сегмент), риски и выгоды которой отличаются от прочих сегментов. Сегменты, большая часть выручки которых получена от внешних клиентов и чья выручка, или прибыль (убыток), или активы составляют не менее 10% от соответствующих показателей всех сегментов Банка в целом, представляются отдельно от других сегментов. Географические сегменты в данной отчетности представлены по фактическому местонахождению контрагента, т. е. с учетом в большей степени экономического, а не юридического риска.

Реклассификации. В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены реклассификации 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.

В предыдущей отчетности	В текущей отчетности	Сумма
Баланс		
Драгоценные металлы	Прочие активы	29,933
Прочие активы	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	862
Отчет о прибылях и убытках		
Прибыль за вычетом убытков от операций с драгоценными металлами	Прочие доходы	11,007

Внесение изменений в МСФО. В текущем году Банк применял все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретациям (IFRIC) при Совете по МСФО, которые относятся к его операциям и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2006 года. Применение таких новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к таким изменениям в учетной политике Банка, которые повлияли бы на суммы, показанные в отчетности за текущий и предыдущие годы. Следующие стандарты были применены в 2006 году.

С 1 января 2006 года вступило в силу опубликованное в апреле 2005 года изменение «Учет хеджирования денежных потоков по ожидаемым внутригрупповым операциям» к МСБУ 39. Данное изменение позволяет квалифицировать в финансовой отчетности валютный риск от внутригрупповых операций, прогнозируемых с высокой долей вероятностью, как хеджируемую статью. Изменение, вступившее в силу с 1 января 2006 года, не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

С 1 января 2006 года вступило в силу опубликованное в апреле 2005 года изменение «Финансовые гарантии», оказавшее влияние на МСБУ 39 и МСФО 4 «Договоры страхования». Изменение вводит определение финансовой гарантии и требует ее первоначального учета по справедливой стоимости. Последующий учет определяется как наибольшая величина из двух значений: резерв, созданный в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», или первоначально признанная сумма за минусом амортизации. Изменение, вступившее в силу с 1 января 2006 года, не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности следующее Стандарты и Интерпретации, применимые к Банку, были опубликованы, но не вступили в силу.

В августе 2005 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности опубликовал МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия». Этот стандарт заменяет МСБУ 30 «Раскрытия в финансовой отчетности банков и других кредитных организаций» и положения по раскрытию информации, приведенные в МСБУ 32. МСФО 7 требует раскрытия значимости финансовых инструментов для финансового положения и результатов, и количественной и качественной информации об уровне риска по финансовым инструментам. Стандарт вступает в силу с 1 января 2007 года.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В августе 2005 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности опубликовал изменение «Раскрытия по капиталу» к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности». Оно требует раскрытий о капитале компании и о том, как осуществляется управление капиталом. Это изменение также вступает в силу с 1 января 2007 года.

Комитетом по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности в марте 2006 года опубликована Интерпретация КИМСФО 9 «Переоценка встроенных финансовых инструментов». Компании должны оценивать финансовые инструменты на наличие встроенных производных финансовых инструментов; эта интерпретация запрещает последующую переоценку, кроме случаев значительного изменения с условий финансовых инструментов. Эта интерпретация вступает в силу с 1 июня 2006 года.

В декабре 2006 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности опубликовал МСФО 8 «Операционные сегменты». Он заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность» начиная с 1 января 2009 года. МСФО 8 требует составления отчетности по сегментам в таком же виде, как такая отчетность предоставляется руководству компании, с последующей сверкой с финансовой отчетностью.

Руководство Банка в настоящее время производит оценку влияния введения в действие этих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций на последующие периоды.

4. Процентные доходы и расходы

	2006	2005
Процентный доход		
Кредиты клиентам	4,952,576	3,648,216
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости		
через прибыли или убытки, и финансовые активы в наличии для продажи	1,116,610	797,864
Средства в банках	193,802	137,107
Корреспондентские счета	129,350	82,593
Итого процентные доходы	6,392,338	4,665,780
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	(769,189)	(555,086)
Срочные депозиты физических лиц	(585,522)	(425,747)
Срочные депозиты банков	(539,405)	(425,612)
Выпущенные ценные бумаги	(534,257)	(532,412)
Еврооблигации	(223,967)	(299,831)
Облигации	(222,075)	(85,430)
Прочие заемные средства	(186,219)	(109,996)
Итого процентные расходы	(3,060,634)	(2,434,114)
Чистый процентный доход	3,331,704	2,231,666

5. Резерв под обесценение кредитов и резерв под обесценение обязательств кредитного характера

Информация о движении резервов под обесценение кредитов представлена следующим образом:

	Средства в банках	Кредиты клиентам	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2004 года	(7,850)	(1,014,629)	(1,022,479)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение кредитов	5,128	(369,833)	(364,705)
Списание	-	657	657
Резерв под обесценение на 31 декабря 2005 года	(2,722)	(1,383,805)	(1,386,527)
Создание резерва под обесценение кредитов	(9,999)	(507,270)	(517,269)
Списание	-	44,333	44,333
Резерв под обесценение на 31 декабря 2006 года	(12,721)	(1,846,742)	(1,859,463)

Информация о движении резервов под обесценение обязательств кредитного характера представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие обязательства
Резерв под обесценение на 31 декабря 2004 года	(21,500)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2005 года	(21,500)
Восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	21,500
Резерв под обесценение на 31 декабря 2006 года	-

Этот резерв включен в состав прочих пассивов как указано в примечании 21 к данной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

6. Комиссионные доходы и расходы

	2006	2005
Расчетные операции	499,890	432,035
Управление активами	434,592	100,521
Операции с иностранной валютой	294,669	237,274
Консультации по инвестиционной деятельности	121,728	71,881
Кассовые операции	115,629	84,870
Гарантии выданные	103,970	107,658
Операции с ценными бумагами	27,221	14,160
Инкассация	10,501	6,681
Прочее	57,694	37,420
Итого комиссионные доходы	1,665,894	1,092,500
Расчетные операции	(112,536)	(99,388)
Инкассация	(24,664)	(11,378)
Гарантии полученные	(22,518)	(18,173)
Операции с ценными бумагами	(17,667)	(17,764)
Операции с иностранной валютой	(4,982)	(3,973)
Кассовые операции	(499)	(448)
Прочее	(9,516)	(12,772)
Итого комиссионные расходы	(192,382)	(163,896)
Чистые комиссионные доходы	1,473,512	928,604

7. Операционные расходы

	2006	2005
Заработная плата	(1,411,174)	(1,249,108)
Аренда	(410,369)	(352,389)
Отчисления в социальные фонды	(249,150)	(161,792)
Административные расходы	(195,526)	(127,221)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(188,956)	(151,140)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(165,551)	(150,729)
Страхование	(127,955)	(106,311)
Расходы на рекламу	(104,246)	(100,427)
Благотворительные взносы	(89,047)	(81,470)
Амортизация	(43,623)	(48,466)
Телекоммуникации	(24,571)	(19,030)
Прочее	(30,861)	(71,910)
Итого операционные расходы	(3,041,029)	(2,619,993)

В состав отчислений в социальные фонды в 2006 году включены взносы в негосударственный пенсионный фонд по программам с фиксированными пенсионными взносами в размере 99,580 тыс. руб. (2005 год: 36,433 тыс. руб.).

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	2006	2005
Текущий налог на прибыль	(711,173)	(398,940)
Изменения в отложенном налогообложении из-за:		
Возникновения и возмещения временных разниц	115,500	36,117
Изменения непризнанных требований по отложенному налогу на прибыль	1,195	12,498
Налог на прибыль	(594,478)	(350,325)

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Банка в 2006 и 2005 гг., составила 24.0%.

Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими расходами по налогу на прибыль представлена ниже.

	2006	2005
Прибыль по МСФО до налогообложения	2,134,512	1,481,828
Налог по установленной ставке	(512,283)	(355,638)
Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(58,035)	(39,314)
Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами	(50,647)	19,840
Процентные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(7,859)	6,356
Прочие статьи	21,282	(6,617)
Непризнанные требования по отложенному налогу на прибыль	1,195	12,498
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	11,869	12,550
Налог на прибыль	(594,478)	(350,325)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Налоговый эффект таких временных разниц представлен следующим образом:

	2006	2005
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Резерв под обесценение кредитов	242,900	161,722
Начисленные расходы	51,036	14,665
Основные средства	537	1,215
Валовые требования по отложенному налогу на прибыль	294,473	177,602
Непризнанные требования по отложенному налогу на прибыль	(51,105)	(52,300)
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	243,368	125,302
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
Финансовые активы в наличии для продажи	(133,701)	(20,525)
Начисленные проценты	(27,882)	(1,354)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4,732)	(30,135)
Прочее	(3,176)	(2,930)
Валовые обязательства по отложенному налогу на прибыль	(169,491)	(54,944)
Итого чистые требования по отложенному налогу на прибыль	73,877	70,358

9. Прибыль на акцию

	2006	2005
Чистая прибыль	1,540,034	1,131,503
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	7,928,767,123	4,000,000,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	0.194	0.283

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	4,073,538	4,172,368
Наличные денежные средства	2,267,238	1,409,231
Корреспондентские счета и однодневные депозиты в кредитных организациях:		
- в Российской Федерации	1,437,541	615,493
- в других странах	3,946,697	3,502,527
Итого денежные средства и их эквиваленты	11,725,014	9,699,619

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк разместил средства в размере 3,035,975 тыс. руб. в трех банках, расположенных в странах, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), остаток в каждом из которых превышал 5% капитала Банка (2005 год: 2,380,848 тыс. руб. в двух банках в странах ОЭСР). В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов по корреспондентским счетам в размере 6,405 тыс. руб. (2005 год: 5,078 тыс. руб.), которая не была отражена в отчете о движении денежных средств.

11. Средства в банках

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Средства, размещенные на депозитах	6,892,180	3,001,878
Резерв под обесценение	(12,721)	(2,722)
Итого средства в банках	6,879,459	2,999,156

По состоянию на 31 декабря 2006 года, в составе депозитов, размещенных в банках, отражены средства в размере 2,019,682 тыс. руб., размещенные в двух банках в странах ОЭСР и 780,353 тыс. руб., размещенные в одном банке в России (2005 год: нет), при этом остаток в каждом из указанных банков превышал 5% капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в составе депозитов, размещенных в банках, отражены средства в размере 969,222 тыс. руб. (2005 год: 559,313 тыс. руб.), предоставленные российским банкам по соглашениям обратного РЕПО. Данные средства обеспечены ценными бумагами, в основном акциями российских компаний и корпоративными еврооблигациями, рыночная стоимость которых составила 1,011,228 тыс. руб. (2005 год: 608,664 тыс. руб.). Задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО на 31 декабря 2006 года, была погашена в январе 2007 года. Задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО на 31 декабря 2005 года, была погашена в 2006 году.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. максимальный кредитный риск по средствам в банках составлял 6,879,459 тыс. руб. и 2,999,156 тыс. руб. соответственно.

12. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Корпоративные облигации	5,856,970	2,512,050
Векселя	1,214,526	1,234,753
Облигации федерального займа (ОФЗ)	836,782	-
Облигации, обеспеченные долговыми обязательствами	677,645	-
Муниципальные облигации	542,948	114,820
Корпоративные акции	211,286	86,630
Корпоративные еврооблигации	36,962	-
Облигации ОАО «Татнефть»	-	545
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах		
Облигации, обеспеченные долговыми обязательствами	848,651	-
Корпоративные еврооблигации	718,328	1,161,919
Ноты с привязкой к кредитоспособности заемщика	580,726	464,133
Ноты с привязкой к курсу валюты	132,972	313,772
ОВГВЗ	389	63,489
Еврооблигации Российской Федерации	-	470,836
Еврооблигации Aries Vermögensverwaltungs GmbH	-	59,602
Ценные бумаги с номиналом в рублях, проданные по соглашениям РЕПО		
Корпоративные акции	49,902	-
Корпоративные облигации	15,459	-
Производные финансовые инструменты	15,590	862
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,739,136	6,483,411

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. корпоративные облигации представляют собой рублевые облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает с февраля 2007 года по июнь 2013 года (2005 год: с февраля 2006 года по сентябрь 2010 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 1.0% до 13.8% (2005 год: от 1.0% до 14.0%), доходность к погашению составляет от 1.0% до 12.9% (2005 год: от 5.1% до 12.7%).

Векселя в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представляют собой рублевые векселя российских компаний и банков. Данные векселя были приобретены с дисконтом к номинальной стоимости, и срок их погашения наступает в период с января по октябрь 2007 года (2005 год: с января по декабрь 2006 года). Средний показатель доходности к погашению по данным векселям составляет 9.6% (2005 год: 9.7%).

Облигации Федерального Займа по состоянию на 31 декабря 2006 года представлены номинированными в рублях государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов РФ (ОФЗ). Данные облигации выпущены с премией к номиналу, срок их погашения наступает с августа 2016 года по ноябрь 2021 года. Годовой купонный доход по данным ценным бумагам варьируется от 8.5% до 9.0%. Средняя ставка доходности к погашению составляет 6.5%.

Муниципальные облигации по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. состоят из рублевых облигаций, эмитированных администрациями субъектов и муниципальными органами Российской Федерации и подлежащих погашению в период с октября 2009 года по август 2011 года (2005 год: с сентября 2006 года по июль 2014 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7.5% до 9.0% (2005 год: от 9.0% до 10.0%), доходность к погашению составляет от 7.0% до 7.7% (2005 год: от 6.7% до 8.9%).

12. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Облигации, обеспеченные долговыми обязательствами, по состоянию на 31 декабря 2006 года представляют собой ценные бумаги, деноминированные в долларах США, обеспеченные пулами из различных долговых инструментов, которые управляются международными фондами с соответствующей инвестиционной политикой. Срок погашения облигаций наступает в период с ноября 2008 года по сентябрь 2014 года, максимальная годовая ставка купонного составляет 23.3%, максимальная доходность к погашению равна 26.0%

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены ценными бумагами, номинированными в долларах США, евро и рублях, которые эмитированы компаниями и банками России, Казахстана и Украины и которые, с точки зрения международных инвесторов, являются ликвидными финансовыми инструментами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с апреля 2007 года по декабрь 2016 года (2005 год: с июня 2006 года по сентябрь 2015 года). По данным облигациям выплачивается купонный доход по ставке от 6.8% до 12.5% годовых (2005 год: от 4.6% до 10.5% годовых). Ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5.6% до 13.6% (2005 год: от 4.6% до 10.9%).

Ноты с привязкой к кредитоспособности заемщика в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представляют собой ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпущенные международными кредитными институтами с привязкой к корзине суверенных (Россия, Бразилия, Турция, Украина и Казахстан) и корпоративных (казахстанские и российские организации) эмитентов. Срок погашения данных нот наступает в период с апреля 2008 года по март 2015 года (2005 год: с июля по август 2010 года). Годовые ставки купонного дохода по данным нотам варьируются с 12.6% до 17.7% (2005 год: от 14.3% до 16.9%); ставка доходности к погашению варьируется с 9.6% до 19.1% (2005 год: от 13.9% до 15.3%).

Ноты с привязкой к курсу определенной валюты по состоянию на 31 декабря 2006 года представлены нотами, номинированными в долларах США, с привязкой к движению курсов корзины валют ряда стран (Бразилии, Турции, Венгрии, Мексики, Сингапура). Срок погашения данных нот наступает в декабре 2008 года. Годовая ставка купона равна 25.0%, а ставка доходности к погашению составляет 26.2%. По состоянию на 31 декабря 2005 года ноты с привязкой к курсу определенной валюты представлены бескупонными нотами, деноминированными в бразильских реалах и турецких лирах, с оплатой и погашением в долларах США. Указанные ценные бумаги выпущены международными кредитными институтами и несут суверенный риск Бразилии и Турции, а также валютный риск. Срок погашения данных нот наступает с мая по июль 2007 года. Ставки доходности к погашению варьируются от 13.9% до 14.1%.

ОВГВЗ в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представляют собой ценные бумаги на предъявителя, деноминированные в долларах США (часто называемые «облигациями Минфина»). Облигации продаются с дисконтом к номинальной стоимости, а купонная ставка по ним равна 3% годовых. Срок погашения данных облигаций наступает мае 2008 года (2005 год: с ноября 2007 года по май 2011 года). Ставка доходности к погашению равна 5.6% (2005 год: от 4.9% до 5.4%).

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО, представляют собой залог, предоставленный по соглашениям РЕПО с клиентами. Подробная информация по данным ценным бумагам раскрывается в Примечании 17.

Производные финансовые инструменты. Банк заключает форвардные контракты на осуществление сделок с ценными бумагами и драгоценными металлами. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

12. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2006 года. Данные контракты были заключены в декабре 2006 года и завершены в феврале 2007 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номинальная или согла- сованная стоимость	Нереализо- ванный убыток	Нереализо- ванная прибыль	Номинальная или согла- сованная стоимость	Нереализо- ванный убыток	Нереализо- ванная прибыль
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	-	-	-	60,511	(509)	-
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	917,117	(32)	827	2,126,517	-	14,763
- покупка иностранной валюты	79,035	(42)	-	-	-	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	-	-	-	106,887	(263)	-
- покупка ценных бумаг	8,125	(15)	-	293,344	(735)	-
Итого	1,004,277	(89)	827	2,587,259	(1,507)	14,763

Нереализованный (убыток)/ прибыль в представленной выше таблице отражает корректировку справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2005 года. Данные контракты были заключены в декабре 2005 года и завершены в январе 2006 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номинальная или согла- сованная стоимость	Нереализо- ванный убыток	Нереализо- ванная прибыль	Номинальная или согла- сованная стоимость	Нереализо- ванный убыток	Нереализо- ванная прибыль
Ценные бумаги						
- покупка опциона «колл»	250,800	-	-	-	-	-
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	-	-	-	34,448	(64)	256
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	43,143	(31)	-	-	-	-
- покупка иностранной валюты	455,344	-	571	57,530	-	35
Итого	749,287	(31)	571	91,978	(64)	291

13. Финансовые активы в наличии для продажи

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Паи инвестиционных фондов	2,430,115	2,277,099
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Инвестиции в дочерние компании	1,238,841	914,917
Корпоративные акции	293,408	281,943
Корпоративные облигации	204,424	-
Паи инвестиционных фондов	2,514	423,618
Итого ценные бумаги в наличии для продажи	4,169,302	3,897,577

Инвестиции в дочерние компании включают акции АБ «Девон-Кредит» (ОАО) на сумму 914,124 тыс. руб., Zenit Investment Service Inc. на сумму 1,317 тыс. руб. и 100% долю ООО «Региональное развитие» на сумму 323,400 тыс. руб. (см. Примечание 1).

Банк не осуществлял контроль над деятельностью компаний, инвестиции в которые классифицируются как финансовые активы в наличии для продажи, кроме указанных выше. Инвестиционные фонды, паи в которых были приобретены Банком, осуществляли сделки с различными видами ценных бумаг.

14. Кредиты клиентам

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Кредиты клиентам, всего	53,280,071	37,023,215
Резерв под обесценение	(1,846,742)	(1,383,805)
Итого кредиты клиентам	51,433,329	35,639,410

Концентрация рисков по отраслям экономики в рамках кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	12,312,756	23	9,818,750	27
Строительство	9,553,225	18	5,165,208	14
Промышленность	8,115,405	15	5,966,286	16
Управление недвижимостью	5,556,691	10	1,729,032	4
Финансовый сектор	5,404,776	10	4,485,642	12
Физические лица	2,980,214	6	752,848	2
Пищевая промышленность	2,890,556	5	5,042,488	14
Сельское хозяйство	1,906,558	4	780,669	2
Муниципальные образования	1,691,508	3	345,000	1
Нефтегазовая промышленность	285,071	1	2,238,095	6
Добывающая промышленность	26,229	-	-	-
Телекоммуникации	23,012	-	27,371	-
Прочее	2,534,070	5	671,826	2
Итого кредиты клиентам, всего	53,280,071	100	37,023,215	100

14. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты клиентам, представляют собой кредиты в размере 43,762,612 тыс. руб. (2005 год: 26,133,570 тыс. руб.), которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, поручительствами корпоративных и частных клиентов, ценными бумагами и прочими средствами, а также необеспеченные кредиты в размере 9,517,459 тыс. руб. (2005 год: 10,889,645 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банк предоставил кредиты 17 и 20 клиентам на общую сумму 19,736,994 тыс. руб. и 15,926,587 тыс. руб. соответственно. Кредиты каждому из таких клиентов превышают 5% капитала Банка.

В составе кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 года отражены кредиты клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 1,926,406 тыс. руб. (2005 год: 591,319 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, в основном, облигациями и еврооблигациями, эмитированными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2006 года составляла 2,060,273 тыс. руб. (2005 год: 646,459 тыс. руб.). По условиям соглашений срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2006 года, наступает преимущественно в марте 2007 года. Такие кредиты по состоянию на 31 декабря 2005 года были погашены в январе 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. максимальный кредитный риск по кредитам клиентам, составлял 51,433,329 тыс. руб. и 35,639,410 тыс. руб., соответственно.

15. Основные средства

Движение основных средств в течение 2005 и 2006 гг. представлено в следующей таблице:

	Здания	Компьютеры и оборудование	Мебель	Транспортные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2004 года	3,985	93,791	41,547	37,845	75,546	252,714
Поступления	-	3,732	-	-	76,284	80,016
Выбытия	-	(32,563)	(506)	(13,784)	-	(46,853)
Перемещения	72,881	35,674	5,410	3,013	(116,978)	-
31 декабря 2005 года	76,866	100,634	46,451	27,074	34,852	285,877
Поступления	-	-	-	1,787	54,566	56,353
Выбытия	(110)	(20,570)	(1,016)	(8,526)	-	(30,222)
Перемещения	32,804	48,674	4,874	1,854	(88,206)	-
31 декабря 2006 года	109,560	128,738	50,309	22,189	1,212	312,008
Накопленный износ						
31 декабря 2004 года	(417)	(43,630)	(8,390)	(18,159)	-	(70,596)
Начисления за период	(3,385)	(37,875)	(1,961)	(5,245)	-	(48,466)
Выбытия	-	28,636	268	9,847	-	38,751
31 декабря 2005 года	(3,802)	(52,869)	(10,083)	(13,557)	-	(80,311)
Поступления	(5,919)	(30,724)	(2,595)	(4,385)	-	(43,623)
Выбытия	17	20,093	654	7,742	-	28,506
31 декабря 2006 года	(9,704)	(63,500)	(12,024)	(10,200)	-	(95,428)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2005 года	73,064	47,765	36,368	13,517	34,852	205,566
31 декабря 2006 года	99,856	65,238	38,285	11,989	1,212	216,580

15. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года основные средства включают здания и оборудование стоимостью 12,046 тыс. руб. и чистой балансовой стоимостью 2,291 тыс. руб. (2005 год: стоимостью 36,487 тыс. руб. и чистой балансовой стоимостью 12,321 тыс. руб.), которые были получены по договорам финансового лизинга. Будущие минимальные арендные платежи и их чистая текущая стоимость представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Будущие минимальные арендные платежи	Чистая приведенная стоимость будущих арендных платежей	Будущие минимальные арендные платежи	Чистая приведенная стоимость будущих арендных платежей
Не более одного года	3,723	3,568	17,008	14,197
Более одного года, но не более пяти лет	885	913	3,446	3,132
Более пяти лет	-	-	-	-
Итого	4,608	4,481	20,454	17,329

16. Средства банков

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Срочные депозиты	7,078,089	8,186,932
Синдицированные кредиты	5,808,775	1,009,661
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	715,944	370,179
Итого средства банков	13,602,808	9,566,772

По состоянию на 31 декабря 2006 года в составе средств банков отражены суммы в размере 1,685,084 тыс. руб. размещенные, двумя банками стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах. (2005 год: 2,629,657 тыс. руб. от одного российского банка и 966,917 тыс. руб. от одного банка страны-члена ОЭСР). Средства, размещенные каждым из указанных банков, превышали 5% капитала Банка.

В июне 2006 года Банк получил синдицированный кредит в размере 135,000 тыс. дол. США (эквивалент 3,554,699 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2006 года), предоставленный группой иностранных финансовых институтов. Процент за использование данного кредита составляет LIBOR плюс 1.3% (эффективная процентная ставка составляет 7.7% по состоянию на 31 декабря 2006 года), срок погашения наступает в июне 2007 года. В октябре 2006 года Банк получил синдицированный кредит в размере 85,000 тыс. дол. США (эквивалент 2,238,144 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2006 года), предоставленный группой иностранных финансовых институтов. Процент за использование данного кредита составляет LIBOR плюс 1.1% (эффективная процентная ставка составляет 7.3% по состоянию на 31 декабря 2006 года), срок погашения наступает в октябре 2007 года.

17. Средства клиентов

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	660,963	319,243
- Срочные депозиты	47,211	22,089
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	9,559,897	11,139,971
- Срочные депозиты	18,750,459	10,275,199
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1,506,173	1,008,896
- Срочные депозиты	7,892,211	6,214,911
Итого средства клиентов	38,416,914	28,980,309

Концентрация рисков по отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Нефтегазовая промышленность	11,478,885	30	10,037,302	35
Физические лица	9,398,384	24	7,223,810	25
Промышленность	6,163,266	16	4,540,432	16
Финансовый сектор	4,961,349	13	3,827,949	13
Торговля	2,543,097	7	1,842,270	6
Строительство	1,504,115	4	73,052	-
Прочее	2,367,818	6	1,435,494	5
Итого средства клиентов	38,416,914	100	28,980,309	100

По состоянию на 31 декабря 2006 года в средства клиентов включены депозиты в размере 1,640,156 тыс. руб. (2005 год: 141,620 тыс. руб.) являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма на текущих и депозитных счетах одного из клиентов Банка составляет 10,197,919 тыс. руб. (2005 год: 8,408,352 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2006 года пять клиентов разместили на текущих и депозитных счетах средства на общую сумму 15,753,529 тыс. руб. (2005: семь клиентов разместили средства на общую сумму 13, 854,868 тыс. руб.). Средства, размещенные каждым из указанных клиентов, превышают 5% капитала Банка.

В состав средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2006 года включены кредиты в размере 57,661 тыс. руб., полученные от клиентов по соглашениям РЕПО. Данные кредиты обеспечены финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки (корпоративными облигациями и корпоративными акциями), справедливая стоимость которых на 31 декабря 2006 года составляла 65,361 тыс. руб. Задолженность по кредитам, полученным по соглашениям РЕПО, имевшаяся на 31 декабря 2006 года, была погашена в январе 2007 года.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Векселя	10,110,560	8,062,990
Депозитные сертификаты	5,003	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	10,115,563	8,062,990

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банком были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 340,412 тыс. руб. (2005 год: 345,032 тыс. руб.), большинство из которых имеют срок погашения по предъявлению.

19. Выпущенные еврооблигации и облигации

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Облигации	5,719,602	723,506
Еврооблигации	4,726,694	3,044,974
Итого выпущенные еврооблигации и облигации	10,446,296	3,768,480

Выпущенные облигации представляют собой три выпуска рублевых облигаций:

- 25 марта 2004 года Банк разместил первый выпуск рублевых облигаций с номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в марте 2007 года. 24 марта 2006 года, т.е. в день выплаты четвертого купона, Банк погасил облигации номинальной стоимостью 185,550 тыс. руб. в соответствии с офертой, выпущенной 18 марта 2005 года. Ставка купона на пятый и шестой купонный периоды, заканчивающиеся 22 сентября и 24 марта 2007 года, соответственно, была зафиксирована в размере 8.0% годовых.
- 14 февраля 2006 года Банк разместил второй выпуск рублевых облигаций с номинальной стоимостью 2,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2009 года и ставкой купона в размере 8.4% годовых, выплачиваемого раз в полгода.
- 15 ноября 2006 года состоялось размещение третьего выпуска рублевых облигаций Банка с номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в ноябре 2011 года. Ставка купона на первый год обращения установлена в размере 8.45% годовых, с полугодовыми выплатами.

Выпущенные еврооблигации представляют собой обращающиеся на международном рынке среднесрочные облигации, выпущенные Банком 27 октября 2006 года с номинальной стоимостью 200,000 тыс. долл. США (эквивалент 5,266,220 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2006 года) и процентной ставкой 8.75%, которая выплачивается раз в полгода за предшествующий период. Выплаты процентов осуществляются 27 октября и 27 апреля каждого года, начиная с 27 апреля 2007 года. Срок погашения еврооблигаций наступает 27 октября 2009 года. Эффективная процентная ставка по еврооблигациям составляет 9.3%.

20. Прочие заемные средства

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Субординированный заем в рублях	1,700,000	1,700,000
Субординированные займы в долларах США	826,797	472,033
Итого прочие заемные средства	2,526,797	2,172,033

Банк получил три субординированных займа от своих акционеров на общую сумму 2,489,933 тыс. руб. (2005 год: один заем на сумму 1,700,000 тыс. руб.). Процентная ставка по субординированному займу в рублях составляет 8.5% (2005 год: 8.5%). Субординированный займ в рублях погашается в июле 2012 года (2005: июль 2012 года). Процентные ставки по субординированным займам в долларах США варьируются от 7.0% до LIBOR плюс 6.0%, или 11.3% по состоянию на 31 декабря 2006 года (2005 год: LIBOR плюс 6.0%, или 10.8% по состоянию на 31 декабря 2005 года). Сроки погашения субординированных займов в долларах США наступают в период с октября 2009 по декабрь 2013 года (2005 год: с октября 2009 по декабрь 2009 года).

В случае банкротства или ликвидации Банка, выплата по этим долгам производится после погашения обязательств перед другими кредиторами Банка.

21. Прочие активы и прочие пассивы

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Начисленные доходы	194,293	-
Дебиторская задолженность и предоплата	130,728	67,668
Драгоценные металлы	121,478	29,933
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	75,058	37,385
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль	2,102	7,486
Прочее	28,642	8,193
Итого прочие активы	552,301	150,665
Начисленные расходы	211,983	60,596
Задолженность перед Фондом обязательного страхования вкладов	13,350	9,872
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	12,678	5,071
Кредиторская задолженность	4,856	39,716
Обязательства по финансовому лизингу	4,481	17,329
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	21,500
Прочее	12,182	4,008
Итого прочие пассивы	259,530	158,092

22. Уставный капитал

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Кол-во акций	Номинальная стоимость	Сумма, скор- ректированная с учетом инфляции	Кол-во акций	Номинальная стоимость	Сумма, скор- ректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	10,000,000,000	10,000,000	11,153,104	4,000,000,000	4,000,000	5,153,104

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. разрешенный к выпуску уставный капитал Банка состоял из 12,000,000,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

В течение 2006 года Банк дополнительно разместил 6,000,000,000 акций по номиналу, которые были частично оплачены путем конвертации дополнительного капитала в сумме 699,825 тыс. руб. (21,650 тыс. долларов США в рублевом эквиваленте на дату внесения). В результате конвертации в составе нераспределенной прибыли была отражена сумма 112,551 тыс. руб., которая представляет собой восстановление накопленной курсовой разницы по переоценке дополнительного капитала с момента его формирования. Процедура конвертации была завершена в соответствии с требованиями российского законодательства.

23. Дивиденды и распределение прибыли

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная на основании Российских правил бухгалтерского учета.

В марте 2006 года Банк выплатил дивиденды за 2005 год в размере 1,000,000 тыс. руб. В ноябре 2006 года Банк выплатил дивиденды за девять месяцев 2006 года в размере 700,000 тыс. руб. В 2006 году Банк также распределил среди своих основных акционеров средства в размере 17,169 тыс. руб. (2005 год: 47,204 тыс. руб.).

24. Географический анализ

Географический анализ активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7,778,317	3,929,739	16,958	11,725,014
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,442,754	-	-	1,442,754
Средства в банках	3,323,770	3,518,881	36,808	6,879,459
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10,046,227	1,577,104	115,805	11,739,136
Финансовые активы в наличии для продажи	1,737,870	2,431,432	-	4,169,302
Кредиты клиентам	48,401,378	88,736	2,943,215	51,433,329
Основные средства	216,580	-	-	216,580
Прочие активы	508,087	43,619	595	552,301
Требования по отложенному налогу на прибыль	73,877	-	-	73,877
Итого активы	73,528,860	11,589,511	3,113,381	88,231,752
Пассивы				
Средства банков	3,849,972	7,913,461	1,839,375	13,602,808
Средства клиентов	36,360,846	455,418	1,600,650	38,416,914
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,042,802	2,633	70,128	10,115,563
Выпущенные еврооблигации и облигации	5,719,602	4,726,694	-	10,446,296
Прочие заемные средства	1,700,000	-	826,797	2,526,797
Прочие пассивы	243,728	14,931	871	259,530
Обязательства по текущему налогу на прибыль	33,682	-	-	33,682
Итого пассивы	57,950,632	13,113,137	4,337,821	75,401,590
Чистая позиция на 31 декабря 2006 года	15,578,228	(1,523,626)	(1,224,440)	

24. Географический анализ (продолжение)

Географический анализ активов и пассивов Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6,197,092	3,395,855	106,672	9,699,619
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	870,484	-	-	870,484
Средства в банках	2,670,398	256,791	71,967	2,999,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,524,350	837,704	121,357	6,483,411
Финансовые активы в наличии для продажи	1,619,039	2,278,538	-	3,897,577
Кредиты клиентам	33,351,810	391,079	1,896,521	35,639,410
Основные средства	205,566	-	-	205,566
Прочие активы	137,927	12,738	-	150,665
Требования по отложенному налогу на прибыль	70,358	-	-	70,358
Итого активы	50,647,024	7,172,705	2,196,517	60,016,246
Пассивы				
Средства банков	5,280,546	3,718,865	567,361	9,566,772
Средства клиентов	27,096,752	613,453	1,270,104	28,980,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,908,238	8,179	146,573	8,062,990
Выпущенные еврооблигации и облигации	723,506	3,044,974	-	3,768,480
Прочие заемные средства	1,700,000	-	472,033	2,172,033
Прочие пассивы	156,719	28	1,345	158,092
Обязательства по текущему налогу на прибыль	71,392	-	-	71,392
Итого пассивы	42,937,153	7,385,499	2,457,416	52,780,068
Чистая позиция на 31 декабря 2005 года	7,709,871	(212,794)	(260,899)	

25. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают риск изменения процентных ставок и курсов валют, риск ликвидности, кредитный и рыночный риски.

Риск изменения процентных ставок. Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками. Данный риск связан с вероятностью изменения процентных ставок, что ведет к уменьшению или увеличению стоимости финансовых инструментов.

На практике мониторинг и анализ изменений процентных ставок Банка осуществляется Аналитическим комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами. Ставки процента, как правило, устанавливаются и пересматриваются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и пассивов, зачастую пересматриваются с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. Кроме того, как указано далее в анализе по срокам погашения, большинство активов и пассивов Банка являются относительно краткосрочными. 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.

25. Политика управления рисками (продолжение)

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют по денежным финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом договорных ставок по состоянию на конец года.

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Долл. США	Руб.	Долл. США	Руб.
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3.5	2.9	3.6	5.3
Средства в банках	5.4	7.0	5.3	6.7
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13.6	9.2	8.8	10.2
Финансовые активы в наличии для продажи	-	8.5	-	-
Кредиты клиентам	11.3	11.7	11.2	12.5
Пассивы				
Средства банков	6.7	2.3	6.1	3.2
Средства клиентов	3.1	5.1	5.2	5.1
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.9	6.9	5.7	5.7
Выпущенные еврооблигации и облигации	8.8	8.4	9.3	8.5
Прочие заемные средства	7.2	8.5	9.9	8.5

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. Полное соответствие сроков погашения активов и пассивов невозможно для банков, поскольку заключаемые сделки имеют неопределенный срок и различаются по характеру. Не приведенная в соответствие позиция может привести к увеличению прибыльности, но также может повысить риск убытков. Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют важное значение при оценке ликвидности Банка и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

Управление риском ликвидности осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами, который устанавливает и пересматривает ограничения в отношении разрывов ликвидности. Кроме этого Комитет устанавливает лимит в отношении минимального размера ежедневной задолженности «до востребования» на основании статистических данных, полученных за три месяца, с целью увеличения эффективности управления ликвидностью. Банк осуществляет ежедневный мониторинг ожидаемых поступлений от собственных операций и операций с клиентами.

Ниже приведен анализ активов и пассивов по договорным срокам, оставшимся до погашения начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг.

25. Политика управления рисками (продолжение)

Показатели ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года представлены ниже.

	До востре- бования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11,725,014	-	-	-	-	11,725,014
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	1,442,754	1,442,754
Средства в банках	4,463,359	230,094	458,406	1,727,600	-	6,879,459
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11,724,381	14,755	-	-	-	11,739,136
Финансовые активы в наличии для продажи	-	-	-	4,169,302	-	4,169,302
Кредиты клиентам	6,836,635	20,574,032	9,656,624	14,366,038	-	51,433,329
Основные средства	-	-	-	-	216,580	216,580
Прочие активы	400,462	130,567	-	21,272	-	552,301
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-	73,877	-	-	73,877
Итого активы	35,149,851	20,949,448	10,188,907	20,284,212	1,659,334	88,231,752
Пассивы						
Средства банков	3,680,753	5,669,809	3,651,973	600,273	-	13,602,808
Средства клиентов	20,820,595	11,528,984	3,314,666	2,752,669	-	38,416,914
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,592,162	5,110,961	3,394,769	17,671	-	10,115,563
Выпущенные еврооблигации и облигации	-	801,744	-	9,644,552	-	10,446,296
Прочие заемные средства	-	-	-	2,526,797	-	2,526,797
Прочие пассивы	24,152	230,466	1,651	3,261	-	259,530
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	33,682	-	-	-	33,682
Итого пассивы	26,117,662	23,375,646	10,363,059	15,545,223	-	75,401,590
Чистый разрыв ликвидности	9,032,189	(2,426,198)	(174,152)	4,738,989		
Совокупный разрыв ликвидности	9,032,189	6,605,991	6,431,839	11,170,828		

25. Политика управления рисками (продолжение)

Показатели ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлены ниже.

	До востре- бования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9,699,619	-	-	-	-	9,699,619
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	870,484	870,484
Средства в банках	2,457,350	265,450	9,353	267,003	-	2,999,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,483,411	-	-	-	-	6,483,411
Финансовые активы в наличии для продажи	-	-	-	3,897,577	-	3,897,577
Кредиты клиентам	4,470,702	16,668,603	4,805,392	9,694,713	-	35,639,410
Основные средства	-	-	-	-	205,566	205,566
Прочие активы	73,342	36,829	36,269	4,225	-	150,665
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-	70,358	-	-	70,358
Итого активы	23,184,424	16,970,882	4,921,372	13,863,518	1,076,050	60,016,246
Пассивы						
Средства банков	4,518,011	3,292,118	1,525,755	230,888	-	9,566,772
Средства клиентов	14,737,555	10,536,678	2,742,216	963,860	-	28,980,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,592,011	3,375,197	3,080,855	14,927	-	8,062,990
Выпущенные еврооблигации и облигации	-	3,044,974	-	723,506	-	3,768,480
Прочие заемные средства	-	-	-	2,172,033	-	2,172,033
Прочие пассивы	135,736	12,131	6,173	4,052	-	158,092
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	71,392	-	-	-	71,392
Итого пассивы	20,983,313	20,332,490	7,354,999	4,109,266	-	52,780,068
Чистый разрыв ликвидности	2,201,111	(3,361,608)	(2,433,627)	9,754,252		
Совокупный разрыв ликвидности	2,201,111	(1,160,497)	(3,594,124)	6,160,128		

25. Политика управления рисками (продолжение)

Банк полагает, что некоторые активы и обязательства могут иметь более длительный срок погашения. Это связано с тем, что долгосрочные кредиты и овердрафты в России предоставляются, как правило, ограниченному количеству банков и клиентов, за исключением программ, реализуемых международными финансовыми институтами, или среднесрочных ценных бумаг, таких как еврооблигации и облигации, выпущенных на открытых рынках. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях пролонгации продления по истечении срока кредита. В связи с этим, фактический срок активов может отличаться от сроков, представленных в приведенной таблице. Кроме того, анализ несовпадения по срокам между активами и пассивами не учитывает отмеченную в прошлом стабильность остатков по текущим счетам клиентов, характеризующую изъятием клиентами средств со счетов в течение более длительного срока, чем представлено в таблицах. Руководство полагает, что, хотя в настоящее время существенная часть остатков на текущих счетах юридических лиц является депозитами до востребования, тот факт, что эти депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, показаны как подлежащие оплате по требованию, однако реализация таких активов по требованию зависит от конъюнктуры финансового рынка. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть ликвидированы в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости.

Срочные депозиты физических лиц классифицируются в эту категорию на основе условий, указанных в индивидуальных депозитных соглашениях. Однако, в соответствии с российским законодательством такие депозиты должны быть погашены до истечения срока по требованию вкладчиков.

Как говорилось выше, финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний существующих на рынке процентных ставок. Процентная маржа может увеличиваться в результате подобных изменений, а также может снижаться или вызывать убытки в случае непредвиденных изменений.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Банк осуществляет свою деятельность, исходя из ограничений, установленных ЦБ РФ, в отношении уровня рисков по различным валютам. Руководство Банка осуществляет контроль за распределением этого лимита между филиалами. На конец года Банк имел остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро, клиринговыми валютами и драгоценными металлами.

25. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имеет следующие позиции по валютам:

	Руб.	Долл. США	Другие валюты	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6,513,282	4,185,506	1,026,226	11,725,014
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,442,754	-	-	1,442,754
Средства в банках	3,046,800	2,671,169	1,161,490	6,879,459
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,458,070	2,092,551	188,515	11,739,136
Финансовые активы в наличии для продажи	1,737,870	2,431,432	-	4,169,302
Кредиты клиентам	38,699,999	11,945,949	787,381	51,433,329
Основные средства	216,580	-	-	216,580
Прочие активы	410,646	12,842	128,813	552,301
Требования по отложенному налогу на прибыль	73,877	-	-	73,877
Итого активы	61,599,878	23,339,449	3,292,425	88,231,752
Пассивы				
Средства банков	1,391,986	11,151,651	1,059,171	13,602,808
Средства клиентов	32,194,322	4,038,276	2,184,316	38,416,914
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,007,534	108,029	-	10,115,563
Выпущенные еврооблигации и облигации	5,719,602	4,726,694	-	10,446,296
Прочие заемные средства	1,700,000	826,797	-	2,526,797
Прочие пассивы	239,429	19,254	847	259,530
Обязательства по текущему налогу на прибыль	33,682	-	-	33,682
Итого пассивы	51,286,555	20,870,701	3,244,334	75,401,590
Чистая балансовая позиция	10,313,323	2,468,748	48,091	
Чистая внебалансовая позиция	2,964,599	(2,904,088)	(60,511)	
Обязательства кредитного характера	2,643,314	4,540,068	3,827,676	

25. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имеет следующие позиции по валютам:

	Руб.	Долл. США	Другие валюты	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5,426,331	3,651,799	621,489	9,699,619
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	870,484	-	-	870,484
Средства в банках	2,407,493	489,902	101,761	2,999,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,948,892	2,092,587	441,932	6,483,411
Финансовые активы в наличии для продажи	1,619,039	2,278,538	-	3,897,577
Кредиты клиентам	20,722,060	14,407,725	509,625	35,639,410
Основные средства	205,566	-	-	205,566
Прочие активы	101,565	14,837	34,263	150,665
Требования по отложенному налогу на прибыль	70,358	-	-	70,358
Итого активы	35,371,788	22,935,388	1,709,070	60,016,246
Пассивы				
Средства банков	851,189	7,979,970	735,613	9,566,772
Средства клиентов	16,553,241	11,435,926	991,142	28,980,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,766,787	277,782	18,421	8,062,990
Выпущенные еврооблигации и облигации	723,506	3,044,974	-	3,768,480
Прочие заемные средства	1,700,000	472,033	-	2,172,033
Прочие пассивы	155,487	1,544	1,061	158,092
Обязательства по текущему налогу на прибыль	71,392	-	-	71,392
Итого пассивы	27,821,602	23,212,229	1,746,237	52,780,068
Чистая балансовая позиция	7,550,186	(276,841)	(37,167)	
Чистая внебалансовая позиция	(556,017)	590,465	(34,448)	
Обязательства кредитного характера	1,078,108	2,553,315	1,047,795	

Чистые внебалансовые позиции представляют собой валютные позиции по форвардным и спот-контрактам с поставкой, заключенным в течение 2006 и 2005 гг. Резервы под обесценение учтены в позиции соответствующей валюты.

Банк предоставляет кредиты в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками, повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по кредитам.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютам, финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и по финансовым активам в наличии для продажи, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

25. Политика управления рисками (продолжение)

Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Такая оценка проводится посредством анализа рынков и установленного уровня надежности расчета максимальных убытков. Основываясь на этом анализе, Банк устанавливает необходимые лимиты на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает подобные лимиты, при этом мониторинг рисков регулярно осуществляет Департамент рисков. Однако в случае значительных изменений на рынке применение подобного подхода не защищает Банк от возникновения убытков, выходящих за пределы таких лимитов.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который представляет собой риск того, что какой-либо контрагент не сможет выплатить задолженность при наступлении срока ее погашения. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Ограничения в отношении уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям промышленности, описанные в Кредитной политике Банка, утвержденной Правлением, при необходимости подвергаются регулярному пересмотру.

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме того, управление кредитным риском частично осуществляется за счет получения залога, а также поручительств корпоративных заемщиков и физических лиц.

Банк оценивает кредитный риск, используя показатели кредитного риска каждого кредита (ожидаемые потери) и проводит расчет непредвиденных потерь по активам, подверженным кредитному риску. Кроме того, проводится мониторинг кредитных рисков отдельных заемщиков на даты пересмотра соответствующих лимитов.

Данный анализ заемщиков является элементом рейтинговой системы, целью создания и функционирования которой является присвоение всем заемщикам кредитного рейтинга, отражающего индивидуальный уровень кредитоспособности каждого конкретного заемщика, и которому соответствует определенный уровень вероятности дефолта заемщика. На полученных оценках вероятности дефолта заемщиков строится модель оценки непредвиденных потерь по кредитному риску.

Максимальный размер кредитного риска Банка, без учета стоимости обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в прилагаемом бухгалтерском балансе. Эффект возможного зачета активов и обязательств на снижение кредитного риска незначителен.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной по финансовому инструменту условий договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, используя утверждение кредитов в соответствии с установленной процедурой, предельный размер риска и процедуры контроля.

26. Условные обязательства

Экономическая среда. Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, поэтому их деятельность подвержена воздействию российских макро- и микроэкономических условий. 2006 год стал шестым годом экономического роста в России. Продолжающийся рост внутреннего спроса, значительно снизившегося в результате августовского кризиса 1998 года, а также установление высоких рыночных цен на основные экспортные товары, в частности нефть и газ, обусловили устойчивый экономический рост и увеличение валютных резервов. Значительный объем денежных поступлений в результате экспорта товаров по высоким ценам способствовал повышению курса российского рубля по отношению к доллару США.

26. Условные обязательства (продолжение)

Однако, несмотря на определенные улучшения, произошедшие в экономической ситуации в России за последние годы, ее экономика продолжает демонстрировать некоторые черты, присущие развивающемуся рынку, включая, в том числе, неконвертируемость национальной валюты за рубежом, значительные колебания на рынке ценных бумаг и относительно высокий уровень инфляции по сравнению развитыми странами.

В настоящее время в российской экономике наблюдается избыточная ликвидность, что обеспечивает развитие конкуренции среди банков в отношении привлечения более качественных заемщиков. Развитие такой конкуренции вместе с укреплением позиций рубля по отношению к доллару США привело к снижению чистой процентной маржи, получаемой многими банками, ведущими свою деятельность на российских финансовых рынках.

Судебные иски. Время от времени в процессе деятельности Банк может стать объектом различных претензий. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Банка не возникнет существенных убытков и, соответственно, резервы по условным обязательствам в финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство. По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, оценка руководства в отношении деятельности Банка может не совпадать с оценкой деятельности Банка со стороны налоговых и прочих регулирующих органов. Таким образом, в будущем существует вероятность произвольного доначисления налоговой инспекцией налогов и штрафов, что может неблагоприятно отразиться на деятельности Банка.

Кроме того, поскольку налоговое законодательство подвержено частым изменениям и содержит сравнительно новые положения, их применение затруднено или невозможно. В некоторых случаях российские налоговые службы применяли новые разъяснения налогового законодательства ретроспективно. По таким вопросам не существует установленных прецедентов или непротиворечивой судебной практики. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Налоговые декларации, в совокупности с другими документами, касающимися, например, таможенного и валютного контроля, подлежат проверке различными органами власти, законодательно уполномоченными налагать штрафы и пени.

Обязательства по договорам операционной аренды. Банк имеет следующие обязательства по осуществлению минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам аренды:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2005 года
Не более одного года	416,096	327,528
Более одного года, но не более пяти лет	1,153,923	1,154,923
Более пяти лет	563,865	841,557
Итого обязательства по операционной аренде	2,133,884	2,324,008

26. Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче кредитов, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного погашения обязательств по договору, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, импортные аккредитивы Банка обеспечены денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Банк оценивает риск по ним как минимальный. Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Импортные аккредитивы	5,726,717	1,681,411
Гарантии выданные	4,241,167	2,849,883
Обязательства по кредитам овердрафт	1,328,757	419,206
Средства клиентов в качестве обеспечения	(285,583)	(249,782)
Резервы под обесценение обязательств кредитного характера	-	(21,500)
Итого обязательства кредитного характера	11,011,058	4,679,218

Резерв под обесценение обязательств кредитного характера включен в состав прочих пассивов как указано в Примечании 21 к данной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Активы, находящиеся на ответственном хранении. Данные активы не отражены в бухгалтерском балансе Банка, поскольку они не являются активами Банка, а находятся на ответственном хранении или учитываются в депозитарии Банка по поручению клиентов. Номинальная стоимость, представленная ниже, как правило, отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы, находящиеся на ответственном хранении, классифицируются следующим образом:

	31 декабря 2006 года Номинальная стоимость	31 декабря 2005 года Номинальная стоимость
Корпоративные облигации	7,206,111	5,833,482
Акции компаний	2,067,850	3,746,165
Корпоративные еврооблигации	1,684,508	518,325
Доли в инвестиционных фондах	1,293,559	1,996
Муниципальные облигации	1,223,423	508,200
Облигации федерального займа (ОФЗ)	809,621	624,870
ОВГВЗ	411,397	450,130
Акции банков	145,218	106,600
Депозитарные расписки	13,774	71,400
Еврооблигации Российской Федерации	2,010	16,531
Векселя	1,764	33,344

Активы в доверительном управлении. Банк осуществляет управление активами по поручению и за счет клиентов. Справедливая стоимость активов, находящихся в управлении на 31 декабря 2006 года, составляет 5,751,450 тыс. рублей (2005: 2,366,828 тыс. рублей).

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

Предполагаемая реальная стоимость финансовых инструментов определялась Банком на основе имеющейся информации о рынке и применимых методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Несмотря на то, что руководство Банка использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

По оценкам руководства Банка, справедливая стоимость некоторых балансовых финансовых инструментов существенно не отличается от их учетной стоимости. Такие балансовые инструменты включают денежные средства и их эквиваленты, средства в банках, финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, займы и прочие краткосрочные активы и обязательства договорного характера. Руководство полагает, что балансовая стоимость таких финансовых активов и пассивов приближена к их справедливой стоимости, что отчасти связано с существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью обеспечения соответствия текущим рыночным условиям.

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

28. Операции со связанными сторонами

Для цели подготовки данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать значительное влияние на деятельность другой стороны в процессе принятия финансовых или операционных решений, в соответствии с определением, данным в МСБУ 24. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, закончившегося 31 декабря 2006 года, процентные расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год представлены следующим образом:

	Предприятия, существенно влияющие на деятельность Банка	Дочерние компании	Ключевой управленческий персонал Банка	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Средства в банках, всего	-	3,816	-	373,877	377,693
Резервы под обесценение кредитов	-	-	-	(7,400)	(7,400)
Средства в банках	-	3,816	-	366,477	370,293
Финансовые активы в наличии для продажи	685,246	1,238,841	-	493,422	2,417,509
Кредиты клиентам, всего	231,733	92,086	123,751	877,662	1,325,232
Резервы под обесценение кредитов	(4,631)	-	(6,016)	(18,859)	(29,506)
Кредиты клиентам	227,102	92,086	117,735	858,803	1,295,726
Пассивы					
Средства банков	-	7,954	-	31,608	39,562
Средства клиентов	13,288,593	17,687	389,733	739,197	14,435,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,530,687	-	-	3,681	1,534,368
Прочие заемные средства	2,489,933	-	-	-	2,489,933
Отчет о прибылях и убытках					
Процентные доходы	66,387	11,688	14,016	41,348	133,439
Процентные расходы	(691,497)	(28)	(41,098)	(47,616)	(780,239)
Резерв под обесценение кредитов	12,432	-	(3,726)	(21,980)	(13,274)
Комиссионные доходы	339,455	214	80	24,274	364,023
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24,535	-	-	-	24,535
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	347,418	5,204	5,894	527	359,043
Импортные аккредитивы	4,187,218	-	-	200,362	4,387,580
Обязательства по кредитам овердрафт	10,232	-	12,549	2,594	25,375
Активы в доверительном управлении	322,556	-	533,640	288,795	1,144,991
Активы на ответственном хранении	967,411	174,940	588,859	599,398	2,330,608

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на конец 2005 года, процентные расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год представлены следующим образом:

	Предприятия, существенно влияющие на деятельность Банка	Дочерние компании	Ключевой управленческий персонал Банка	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Средства в банках	-	990,777	-	-	990,777
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	545	-	-	-	545
Финансовые активы в наличии для продажи	-	914,917	-	273,978	1,188,895
Кредиты клиентам, всего	796,356	-	47,482	227,384	1,071,222
Резервы под обесценение кредитов	(17,063)	-	(2,290)	(4,279)	(23,632)
Кредиты клиентам	779,293	-	45,192	223,105	1,047,590
Пассивы					
Средства банков	-	403	-	2,629,657	2,630,060
Средства клиентов	11,375,348	525	851,338	1,277,506	13,504,717
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,517,133	-	-	151,663	3,668,796
Прочие заемные средства	1,700,000	-	-	-	1,700,000
Отчет о прибылях и убытках					
Процентные доходы	75,187	778	2,424	67,099	145,488
Процентные расходы	(409,463)	-	(26,297)	(87,939)	(523,699)
Резерв под обесценение кредитов	(10,319)	-	(1,817)	9,680	(2,456)
Комиссионные доходы	304,187	-	-	10,974	315,161
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	354,913	-	-	1,168	356,081
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	28,389	-	-	11,041	39,430
Импортные аккредитивы	60	-	-	118,575	118,635
Обязательства по кредитам овердрафт	15,744	6,447	-	288	22,479
Активы в доверительном управлении	352,585	-	146,737	53,436	552,758
Активы на ответственном хранении	1,946,561	-	6,656	626,045	2,579,262

В 2006 году общая сумма вознаграждения членов Совета директоров и ключевого управленческого персонала, включая пенсионные взносы и дополнительные выплаты, составила 265,858 тыс. руб. (2005 год: 500,371 тыс. руб.). В указанную сумму включены краткосрочные выплаты персоналу.

29. Информация по сегментам

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам

Операционные сегменты

Банк осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Обслуживание корпоративных клиентов представляет собой обслуживание крупных и средних компаний по расчетным, конверсионным, кассовым и прочим операциям, а также привлечение средств от этих клиентов и выдачу им кредитов.
- Инвестиционная деятельность включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами большой группе корпоративных и частных клиентов, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также дилинговые операции на финансовых рынках.
- Обслуживание физических лиц представляет собой предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Банка, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года и за 2006 год приведена ниже.

	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Внешние операционные доходы	3,575,532	1,694,916	(134,962)	18,555	5,154,041
Доходы от других сегментов	(516,787)	39,102	477,685	-	-
Чистая выручка	3,058,745	1,734,018	342,723	18,555	5,154,041
Операционные расходы	(665,728)	(159,539)	(448,102)	(1,767,660)	(3,041,029)
Восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	21,500	-	-	-	21,500
Прибыль до налогообложения	2,414,517	1,574,479	(105,379)	(1,749,105)	2,134,512
Налог на прибыль	-	-	-	(594,478)	(594,478)
Чистая прибыль/(убыток)	2,414,517	1,574,479	(105,379)	(2,343,583)	1,540,034
Активы	54,656,417	27,701,972	5,595,182	278,181	88,231,752
Пассивы	40,346,374	25,382,202	9,416,581	256,433	75,401,590
Прочие статьи					
Расходы по амортизации	(13,824)	(1,487)	(14,874)	(13,438)	(43,623)
Капитальные затраты	(17,857)	(1,922)	(19,215)	(17,359)	(56,353)

29. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года и за 2005 год приведена ниже.

	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Внешние операционные доходы	2,877,365	1,582,945	(346,756)	(11,733)	4,101,821
Доходы от других сегментов	(225,082)	(43,690)	268,772	-	-
Чистая выручка	2,652,283	1,539,255	(77,984)	(11,733)	4,101,821
Операционные расходы	(574,784)	(146,535)	(271,110)	(1,627,564)	(2,619,993)
Прибыль до налогообложения	2,077,499	1,392,720	(349,094)	(1,639,297)	1,481,828
Налог на прибыль	-	-	-	(350,325)	(350,325)
Чистая прибыль	2,077,499	1,392,720	(349,094)	(1,989,622)	1,131,503
Активы	41,910,050	15,460,793	2,436,267	209,136	60,016,246
Пассивы	31,838,808	13,512,534	7,234,117	194,609	52,780,068
Прочие статьи					
Расходы по амортизации	(15,982)	(1,941)	(15,983)	(14,560)	(48,466)
Капитальные затраты	(26,386)	(3,205)	(26,386)	(24,039)	(80,016)

Географические сегменты

Информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года и за 2006 год приведена ниже.

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Процентные и комиссионные доходы	7,482,980	393,460	181,792	8,058,232
Активы	73,528,859	11,589,512	3,113,381	88,231,752
Капитальные затраты	(56,353)	-	-	(56,353)

Информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года и за 2005 год приведена ниже.

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Процентные и комиссионные доходы	5,277,519	268,731	212,030	5,758,280
Активы	50,647,024	7,172,705	2,196,517	60,016,246
Капитальные затраты	(80,016)	-	-	(80,016)

30. Достаточность капитала

Норматив достаточности капитала первого уровня Банка с учетом риска, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением от 1988 года, по состоянию на 31 декабря 2006 года, составил 13.3% (2005 год: 11.5%), норматив достаточности общего капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года составил 15.6% (2005 год: 15.3%)

31. События после отчетной даты

24 января 2007 года Банк приобрел 85% долей ООО КБ «Сочигазпромбанк» за 57,549 тыс. руб.

7 марта 2007 года Совет директоров одобрил приобретение 100-процентной доли одного из российских банков.

20 марта 2007 года Банк привлек синдицированный кредит в размере 135,000 тыс. долл. США (эквивалент 3,554,699 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года).

23 марта 2007 года ежегодное общее собрание акционеров Банка одобрило выплату дивидендов в размере 1,400,000 тыс. руб., включая дивиденды за 9 месяцев в сумме 700,000 тыс. руб., выплаченные в ноябре 2006 года.

26 марта 2007 года Банк погасил первый выпуск рублевых облигаций номинальной стоимостью 814,450 тыс. руб.

28 марта 2007 года общее собрание акционеров Банка одобрило выпуск 1,545,000,000 обыкновенных акций Банка по цене 2 рубля за одну акцию. Размещение и официальную регистрацию этих акций планируется завершить в 2007 году.

4 апреля 2007 года Банк разместил четвертый выпуск рублевых облигаций номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в апреле 2012 года со ставкой купонного дохода, зафиксированной на уровне 8.13%, с выплатой раз в полгода.