

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
Открытого Акционерного Общества
Межрегионального Коммерческого Банка «Замоскворецкий»,
подготовленная в соответствии с МСФО
на 31 декабря 2006 года

Содержание

Заключение аудиторов.....	3
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о прибылях и убытках/[результатах деятельности]	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в составе/[дефиците] собственных средств акционеров.....	7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка.....	8
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	8
3. Основы представления отчетности	8
4. Принципы учетной политики	9
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	16
6. Торговые ценные бумаги.....	16
7. Средства в других банках.....	17
8. Кредиты и авансы клиентам	17
9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18
10. Нарощенные процентные доходы и прочие активы	18
11. Основные средства	19
12. Средства клиентов.....	19
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	20
14. Прочие заемные средства	20
15. Нарощенные процентные расходы и прочие обязательства	20
16. Уставный капитал	21
17. Эмиссионный доход	21
18. Накопленный дефицит/[Нераспределенная прибыль]	21
19. Процентные доходы и расходы	22
20. Комиссионные доходы и расходы	22
21. Операционные расходы	23
22. Налоги на прибыль	23
23. Прибыль/[Убыток] на акцию.....	24
24. Дивиденды	24
25. Сегментный анализ	24
26. Управление финансовыми рисками	25
27. Условные обязательства и производные финансовые инструменты	29
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
29. Операции со связанными сторонами	32

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Банку России Акционерам ОАО МКБ «Замоскворецкий»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО МКБ «Замоскворецкий» (в дальнейшем – «Банк») за период с 01 января по 31 декабря 2006 года включительно. Финансовая отчетность Банка состоит из: бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров и примечаний к финансовой отчетности, составленных в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности и Методическими рекомендациями Банка России от 10 февраля 2006 года № 19-Т «О порядке составления и предоставления кредитными организациями финансовой отчетности». Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с:

- Федеральным законом Российской Федерации «Об аудиторской деятельности» от 07 августа 2001 года № 119-ФЗ;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Правительством Российской Федерации 23.09.2002 № 696 (в редакции Постановлений Правительства РФ от 04.07.2003 г. № 405, от 07.10.2004 г. № 532, от 16.04.2005 г. № 228);
- Нормативными актами Банка России, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица;
- Внутрифирменными стандартами аудита.

Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Методическими рекомендациями Банка России от 10 февраля 2006 года № 19-Т.

**Генеральный директор ООО
«Деловые консультации - Регионы»**

И.Ю. Малинин

27 июня 2007 года

Баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2006 года)

	Примечание	2006	2005
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	440359	284888
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		19816	15588
Торговые ценные бумаги	6	253931	126050
Средства в других банках	7	126515	57766
Кредиты и авансы клиентам	8	294897	366423
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	55893	89513
Нарощенные процентные доходы и прочие активы	10	7586	6861
Отложенный налоговый актив	22	404	1078
Основные средства	11	12180	13732
Итого активов		1211581	961899
Обязательства			
Средства других банков		0	0
Средства клиентов	12	1070958	811414
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	0	13000
Нарощенные процентные расходы и прочие обязательства	15	6048	2191
Итого обязательств		1077006	826605
Собственные средства / [Дефицит собственных средств] акционеров			
Уставный капитал	16	136963	134253
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	(7162)	(2099)
(Накопленный дефицит)/Нераспределенная прибыль	18	4774	3140
Итого собственных средств/(дефицит собственных средств) акционеров		134575	135294
Итого обязательств и собственных средств/(дефицита собственных средств) акционеров		1211581	961899

Подписано от имени Правления Банка «27» июня 2007 года.

Председатель Правления _____ И.Л. Бударин

Главный бухгалтер _____ Н.В. Терентьева

Отчет о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2006 года)

	Примечание	2006	2005
Процентные доходы	19	71910	70927
Процентные расходы	19	21588	19646
Чистые процентные доходы(отрицательная процентная маржа)		50322	51281
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обесценение кредитов		50322	51281
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		497	(2484)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		883	1484
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		187	(7)
Комиссионные доходы	20	17550	15009
Комиссионные расходы	20	(37)	(3)
Доходы/(расходы) от предоставления активов со ставками выше/ниже рыночных		50	56
Прочие операционные доходы		1201	613
Чистые доходы/(убыток)		70553	65837
Операционные расходы	21	(61873)	(57003)
Операционные доходы/(убытки)		8680	8834
Прибыль/(убыток) до налогообложения (Расходы)/возмещение по налогу на прибыль		8680 (1688)	8834 (757)
Прибыль/(убыток) после налогообложения		6992	8007
Чистая прибыль/(убыток)		6992	8007
Базовая прибыль/(убыток) на акцию и прибыль/(убыток) на акцию	23	0,08	0,096

Председатель Правления _____ И.Л. Бударин

Главный бухгалтер _____ Н.В. Терентьева

Отчет о движении денежных средств за период, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2006 года)

	2006	2005
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	73557	70927
Проценты уплаченные	(17754)	(17446)
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	4396	(2484)
Доходы по операциям с иностранной валютой	883	1484
Комиссии полученные	17550	15009
Комиссии уплаченные	(37)	(3)
Прочие операционные доходы	1201	613
Уплаченные операционные расходы	(61719)	(56977)
Уплаченный налог на прибыль	(1284)	(757)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	16793	(10366)
(Прирост)/снижение операционных активов и обязательств		
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	(4228)	(1694)
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам	(127881)	(95220)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	(68747)	(57570)
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам	78151	(160626)
Чистый прирост/(снижение) по прочим активам	(1174)	(185029)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков	0	(552)
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов	199544	290175
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	0	(45201)
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам	(13000)	6000
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	76933	(239351)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	28551	7316
Выручка от реализации инвестиций	0	0
Приобретение основных средств	1890	(369)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	30441	(6947)
Денежные средства от финансовой деятельности	52673	47253
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	52673	47253
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	187	(7)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	160234	(185144)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	284888	299355
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	440359	284888

Председатель Правления _____ И.Л. Бударин

Главный бухгалтер _____ Н.В. Терентьева

Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за период, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2006 года)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Накопленный дефицит (Нераспределенная прибыль)	Итого собственные средства акционеров
Остаток на 1 января 2006 года	134253				(2218)	132035
Чистый доход [убыток] от переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогообложения			(7162)			
Чистая прибыль [Убыток] за 12 месяцев 2005 года					6992	
Покупка [Продажа] собственных акций, выкупленных у акционеров	2710					
Остаток на 31 декабря 2006 года	136963		(7162)		4774	134575

Председатель Правления _____ И.Л. Бударин

Главный бухгалтер _____ Н.В. Терентьева

Примечания к финансовой отчетности на 31 декабря 2006 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2006 года)

1. Основная деятельность Банка

Открытое Акционерное Общество Межрегиональный Коммерческий Банк «Замоскворецкий» - это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Банк работает на основании Лицензий на право осуществления банковских операций в рублях и иностранной валюте со средствами физических и юридических лиц № 1640 от 01 февраля 1999 года, выданных Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ).

Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк имеет один филиал в Российской Федерации.

Среднесписочная численность персонала Банка за 12 месяцев 2006 года составила 77 человек.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Хотя за прошедшие несколько лет экономическая ситуация в Российской Федерации улучшилась, экономике по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации, а также сравнительно высокая инфляция.

Кроме того, банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и взыскания обеспечения, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Однако, продолжающаяся политическая стабилизация была положительным фактором для развития в сфере политики и законодательства.

Перспективы экономической стабильности в Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой и политической систем, которые неподконтрольны Банку.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

3. Основы представления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые ранее стандарты IAS и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях, и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» так, чтобы все суммы в рублях, включая

сравнительную финансовую информацию, были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Банк применяет IAS 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» (далее - «IAS 39») с 1 января 2004 года. IAS 39 не применяется ретроспективно к информации предшествующих отчетных периодов, и соответственно сравнительная финансовая информация не корректировалась.

Более детальная информация о применении IAS 39 представлена в разделах учетной политики по торговым ценным бумагам, предоставленным кредитам и резервам под обесценение кредитного портфеля, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, ценным бумагам, приобретенным при первичном размещении, а также соответствующих примечаниях для этих балансовых статей.

4. Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 180 дней с момента приобретения.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по торговым ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в составе прочих операционных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и

продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в строки «Торговые ценные бумаги», «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», либо «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения» в зависимости от типа операции. Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в консолидированной финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитов. Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи и отражаются как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты и авансы.

Изначально предоставленные кредиты и авансы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленного кредита. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы, выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующих на дату предоставления кредита.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных, или как убыток от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/убытка по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитов также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании понесенных убытков прошлых лет по каждому компоненту

кредитного портфеля, кредитных рейтингах, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва на возможные потери по ссудам. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «резерв под обесценение кредитов» в Отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитов отражается по кредиту строки «резерв под обесценение кредитов» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

Прочие обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Руководство Банка классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Банка по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в Отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров. При выбытии инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные учитываются по строке «Доходы по дивидендам» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги с фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до срока

погашения. Руководство Банка классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а впоследствии - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Основные средства. Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием норм амортизации:

- Оборудование: 10 % в год.
- Вычислительная техника – 25% в год
- Транспорт 20% в год

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

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

Разработка программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

Финансовый лизинг. Когда Банк выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансового лизинга дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистая инвестиция в лизинг») отражается в составе прочих активов. Разница между общей суммой и дисконтированной стоимостью будущих лизинговых платежей отражается как незаработанный финансовый доход. Доход по лизингу отражается в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций, который отражает постоянную норму доходности.

За исключением ситуации, указанной ниже, началом срока лизинга считается дата заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, в зависимости

от того, какая дата наступила раньше. Для целей настоящего определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано сторонами и должно содержать описание основных условий лизинга. Однако, если имущество, которое является предметом лизинга, еще не построено, не установлено или еще не было приобретено Банком на дату заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, началом срока лизинга будет считаться дата завершения строительства, установки или приобретения имущества Банком.

Авансовые платежи, осуществленные лизингодателем до начала лизинга, уменьшают чистую инвестицию в лизинг. Финансовый доход от лизинга отражается в Отчете о прибылях и убытках. В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается резерв под обесценение. Финансовый лизинг обесценивается, если его балансовая стоимость превышает его оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам.

Заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в Отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в Отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

При выпуске конвертируемых облигаций определяется справедливая стоимость опциона на конвертацию, которая отражается отдельно в Отчете об изменениях собственных средств акционеров. В последующих периодах Банк не отражает изменения стоимости такого опциона. Оставшееся обязательство по будущим платежам держателям облигаций в отношении основной суммы и процентов рассчитывается с использованием рыночной процентной ставки для эквивалентной неконвертируемой облигации, и отражается по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной доходности, в составе прочих заемных средств до тех пор, пока данное обязательство не будет погашено при конвертации или истечении срока погашения облигации.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе прочих заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются в Отчете о прибылях и убытках как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности.

Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от [досрочного] урегулирования задолженности.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости

и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в Отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

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

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

Привилегированные акции. Привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Привилегированные акции, подлежащие обязательному погашению, классифицируются как обязательства.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. В случае, если Банк выкупает акции Банка, собственные средства акционеров уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства акционеров

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Налоги на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/[возмещение] по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в Отчете о прибылях и убытках.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности, на основе фактической цены покупки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по вексялям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования

будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной доходности по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа компаний, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

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

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в торговый портфель или имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Таким образом, курсовые разницы, по долевым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственные средства акционеров через фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, такие, как опцион на конвертацию, встроенный в конвертируемую облигацию, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора, и основной договор не отражается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Банк не проводит операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном

балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссии полученные» Отчета о прибылях и убытках.

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

Учет влияния инфляции.

До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Банк применял МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Отчисления в пенсионный фонд. Банк производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования, фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала

Отчетность по сегментам. Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной компании соответствующей группы, с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2006	2005
Наличные средства	53400	62873
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Российской Федерации	378367	211799
- других стран	8592	10216
Итого денежных средств и их эквивалентов	440359	284888

6. Торговые ценные бумаги

	2006	2005
Облигации федерального займа (ОФЗ)	203031	116177
Муниципальные облигации	24964	7778
Корпоративные облигации	25936	2095
Итого торговых ценных бумаг	253931	126050

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ продаются выше номинала. ОФЗ в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года имеют сроки погашения от 486 до 5442 дней, купонный доход за 12 месяцев в 2006 года от 5,8% до 10,0% годовых и доходность к погашению от 5.45 % до 7.39% годовых, в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации, выпущенные Администрацией г. Москвы и Московской области с номиналом в российских рублях продаются выше номинала. В портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года имеют сроки погашения от 1030 до 5510 дней, купонный доход за 12 месяцев 2006 года от 10,00% до 11,00% годовых и доходность к погашению от 5.45 % до 6.96% годовых, в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации с номиналом в российских рублях продаются выше номинала. В портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года имеют сроки погашения от 1025 до 5201 дней, купонный доход за 12 месяцев в 2006 года от 7,35 % до 12,5% годовых и доходность к погашению от 6.65 % до 7.39 % годовых, в зависимости от выпуска.

Банк имеет лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление брокерской, дилерской, доверительного управления и депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

7. Средства в других банках

	2006	2005
Депозиты размещенные	26515	57766
Итого средств в других банках	26515	57766

Резерва под обесценение средств в других банках за 12 месяцев 2006 года не создавался.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 26515 млн. рублей (См. Примечание 28)

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

8. Кредиты и авансы клиентам

	2006	2005
Текущие кредиты	293879	371959
Просроченные кредиты	5090	1560
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	294897	366423
Итого кредитов и авансов клиентам	298969	373519

В течение 12 месяцев 2006 года в Отчете о прибылях и убытках был отражен убыток, в сумме 50 тысяч рублей, связанный с предоставлением кредитов по ставкам ниже рыночных.

Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2006 года составил 4072 тысяч рублей.

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	61039	16	64712	17
Услуги	73022	3	98374	26
Физические лица	131493	80	130934	35
Производство	27300	0	40000	11
Строительство	7565	1	39500	11
Прочее	0	0	0	0
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	300419	100	373519	100

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 300419 тысяч рублей. См. Примечание 28.

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2006	2005
Облигации федерального займа (ОФЗ)		17700
Муниципальные облигации		3233
Банковские облигации	55868	68545
Банковские акции		10
Корпоративные акции	25	25
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	55893	89513

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Географический анализ и анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

10. Нарощенные процентные доходы и прочие активы

	Примечание	2005	2005
Нарощенные процентные доходы		5753	6156
Предоплата по налогам			12
Прочее		1509	303
Итого нарощенные процентные доходы и прочие активы		7262	6471

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 26.

11. Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года		
Первоначальная стоимость [или оценка]		
Остаток на начало года	19092	19092
Поступления	(963)	(963)
Остаток на 31 декабря 2005 года	18129	18129
Накопленная амортизация		
Остаток на начало года	5360	5360
Амортизационные отчисления	589	589
Остаток на 31 декабря 2006 года	5949	5949
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	12180	12180

12. Средства клиентов

	2006	2005
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	50912	17388
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	653091	445613
- Срочные депозиты	0	11480
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	26928	32470
- Срочные вклады	340027	304463
Итого средств клиентов	1070958	811414

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	160644	15	89256	11
Недвижимость	192772	18	178511	18
Торговля	224901	21	121712	8
Физические лица	366955	34	340794	37
Прочее	125686	12	81141	26
Итого средств клиентам	1070958	100	811414	100

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 1070958 тысяч рублей. См. Примечание 28.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 29.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2006	2005
Векселя	0	13000
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	0	13000

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенные долговые ценные бумаги отсутствуют.

14. Прочие заемные средства

Прочих заемных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года Банк не привлекал.

15. Нарощенные процентные расходы и прочие обязательства

	2006	2005
Нарощенные процентные расходы	5821	1981
Нарощенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	124	99
Прочее	13	19
Итого наросших процентных расходов и прочих обязательств	5958	2099

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 26.

16. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	2006			2005		
	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинал	Сумма скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	87000	100000	136963	84290	100000	134253
Итого уставный капитал			136963			134253

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Привилегированных акций нет.

По состоянию на 31 декабря 2006 года количество обыкновенных акций банка равно 87000 штук.

17. Эмиссионный доход

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

В отношении акций, оплаченных в иностранной валюте до 1 июля 1997 года, эмиссионным доходом является разница между номинальной стоимостью акций и суммой взноса в уставный капитал в иностранной валюте, пересчитанной в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату внесения взноса.

Эмиссионного дохода банк не получал.

18. Накопленный дефицит [Нераспределенная прибыль]

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета (не скорректированные на инфляцию) составили на 31 декабря 2006 года 13653 тысяч рублей.

19. Процентные доходы и расходы

	2006	2005
Процентные доходы, в том числе		
Кредиты и авансы клиентам	52273	53691
Долговые торговые ценные бумаги	19348	16632
Корреспондентские счета в других банках	289	604
Средства в других банках	0	0
Итого процентных доходов	71910	70927
Процентные расходы, в том числе		
Срочные депозиты банков	0	5
Срочные депозиты юридических лиц	213	793
Выпущенные долговые ценные бумаги [Векселя]	623	1144
Срочные вклады физических лиц	20586	17304
Текущие/расчетные счета	166	400
Итого процентных расходов	21588	19646
Чистые процентные доходы / (отрицательная процентная маржа)	50322	51281

20. Комиссионные доходы и расходы

	2006	2005
Комиссионные доходы, в том числе		
Комиссия по расчетным операциям	9642	8792
Комиссия по кассовым операциям	5550	3943
Комиссия за инкассацию	59	43
Комиссия по выданным гарантиям	643	959
Прочее	1656	1272
Итого комиссионных доходов	17550	15009
Чистый комиссионный доход/ [расход]	17550	15009

21. Операционные расходы

	2006	2005
Затраты на персонал	12644	5992
Амортизация основных средств	11 589	1325
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	0 2188	4207
Профессиональные услуги	5514	773
Реклама и маркетинг	201	132
Административные расходы	16418	23195
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1653	2108
Прочее	22666	19271
Итого операционных расходов	61873	57003

22. Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2006	2005
Текущие расходы / [Возмещение] по налогу на прибыль	(2092)	(1835)
Изменение отложенного налогообложения	404	1078
Расходы / (Возмещение) по налогу на прибыль за 12 месяцев 2006 года	1688	8133

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и

обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%.

2006	
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу	
Кредиты	1968
Прочее	23520
<hr/>	
Общая сумма отложенного налогового актива	25488
<hr/>	
Чистая сумма отложенного налогового актива	
<hr/>	
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу	
<hr/>	
Ценные бумаги для продажи	1716
Наращенные доходы и расходы	1390
Прочее	21978
<hr/>	
Общая сумма отложенного налогового актива	25084
<hr/>	
За вычетом не отраженного в отчетности отложенного налогового актива	0
<hr/>	
Чистая сумма отложенного налогового актива	404

23. Прибыль [Убыток] на акцию

Базовый прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается посредством деления чистого убытка или прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль/убыток на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Примечания	2006	2005
Чистый (убыток)/прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями	0	6992
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	0	87000
<hr/>		
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (в рублях на акцию)	80	96

24. Дивиденды

В течение 2006 года дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

25. Сегментный анализ

Банк осуществляет операции исключительно в Российской Федерации путем предоставления банковских продуктов и услуг частным и корпоративным клиентам. В 2006 году Банк осуществлял операции через филиальную сеть, организованную на базе административных регионов Российской Федерации. Руководство Банка оценивает результаты деятельности, осуществляет размещение средств и принимает решения на основе оценки результатов деятельности Банка в целом. Руководство Банка не располагает точными данными относительно прибыльности банковских продуктов для принятия решений по размещению ресурсов. Вследствие этого данная информация не представляется в финансовой отчетности.

26. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразованию по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

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

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

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

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

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску

общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов.

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	403439	28786	7965	169	440359
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	19816				19816
Торговые ценные бумаги	253931				253931
Средства в других банках	100000	26515			126515
Кредиты и авансы клиентам	284558	10339			294897
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	55880			55893
Наращенные процентные доходы и прочие активы	6102	1160			7262
Налоговый актив	324				324
Отложенный налоговый актив	404				404
Основные средства	12180				12180
Итого активов	1080767	122680	7965	169	1211581
Обязательства					
Средства клиентов	933724	129309	7925		1070958
Выпущенные долговые ценные бумаги	0				0
Налоговое обязательство	90				90
Наращенные процентные расходы и обязательства	4467	1485	6		5958
Итого обязательств	938281	130794	7931		1077006
Чистая балансовая позиция					134575

Банк предоставляла кредиты и авансы в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить

погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2005 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	440359					440359
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ					19816	19816
Торговые ценные бумаги	253931					253931
Средства в других банках	126515					126515
Кредиты и авансы клиентам	10635	75644	128791	79827		294897
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	55893					55893
Наращенные процентные доходы и прочие активы	7262					7262
Налоговый актив					324	324
Отложенный налоговый актив					404	404
Основные средства					12180	12180
Итого активов	894595	75644	128791	79827	32724	1211581
Обязательства						
Средства клиентов	805729	72379	192850			1070958
Выпущенные долговые ценные бумаги		0				0
Наращенные процентные обязательства и прочие расходы	1616	1549	2883			6048
Итого обязательств	807345	73928	195733	47883		1077006

Чистый разрыв ликвидности	87250	1716	(66942)	31944	32724	134575
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	87250	85534	18592	50536	83260	217835

Просроченные обязательства относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». По просроченным активам формируется резерв в полной сумме, в связи с чем они не имеют воздействия на вышеуказанные данные. Все торговые ценные бумаги классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности. Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти средства, также включена в эту категорию.

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

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю вкладов частных лиц до востребования, диверсификация таких вкладов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Требования по ликвидности в отношении гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку по многим из этих обязательств не потребуется выплата в течение срока их действия.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, не отличается существенно от анализа по срокам погашения.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец года.

	2006				2005			
	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты
Активы								
Торговые ценные бумаги		6,31%				6,04%		
Средства в других банках					2,9%			
Кредиты и авансы клиентам	17,1%	17,18%			16%	18,02%		
Инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,45%				5,8%	5,37%		
Обязательства								
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета							1%	
- срочные депозиты	5,08%	6,38%	4,58%		7,6%	8,12%		
Выпущенные долговые ценные бумаги							11%	

27. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах.

Налоговое законодательство. Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

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

По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2006 года Банк не имел обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. Обязательств по операционной аренде нет.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов, произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	Примечание	2006	2005
Обязательства по предоставлению кредитов		55724	45405
Неиспользованные кредитные линии		10130	3544
Гарантии выданные		956	9119
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера		66472	57169
<hr/>			
Итого обязательств кредитного характера		66472	57169

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

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

Ниже представлен анализ и изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

Примечание	2006
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	899
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под убытки по обязательствам кредитного характера в течение периода	4986
Использование резерва по обязательствам кредитного характера	5545
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря 2006 года	338

Заложенные активы. На 31 декабря 2006 года Банк не имел активов, выступающих в качестве обеспечения.

Обязательные резервы на сумму 19816 тысяч рублей представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам со значительно сократившимся объемом операций на финансовых рынках. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в консолидированном балансе по справедливой стоимости. По некоторым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Средства в других банках. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 года приведена в Примечании 8. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется на основании рыночных котировок ценных бумаг с аналогичным уровнем кредитного риска, сроками погашения и доходностью, или в некоторых случаях с учетом обеспечения предоставляемого эмитентом в виде основных средств.

Заемные средства. Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Информация об оценочной стоимости средств других банков, средств клиентов и прочих заемных средств приведена в Примечаниях 12, 13 и 15. По мнению руководства, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам

29. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

	2005	2006
Расчетные счета	58126	67005
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	12000

За 12 месяцев 2006 года сумма вознаграждения участникам Совета директоров Банка не выплачивалась.

Подписано от имени Правления Банка «27» июня 2007 года.

Председатель Правления _____ И.Л. Бударин

Главный бухгалтер _____ Н.В. Терентьева

