

ООО КБ «Альба Альянс»

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2006 года

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-48

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

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

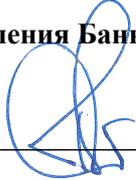
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа 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 компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

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

От имени Правления Банка:



Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2007 года
г. Москва



Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Заключение о финансовой отчетности

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

Deloitte & Touche

26 июня 2007 года
г. Москва

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

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентный доход	4, 25	147,017	97,386
Процентный расход	4, 25	<u>(96,001)</u>	<u>(54,631)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО (ФОРМИРОВАНИЯ) ВОССТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		51,016	42,755
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	5	<u>(53,451)</u>	<u>47</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД		<u>(2,435)</u>	<u>42,802</u>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	332,951	175,145
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		165,761	53,276
Доходы по услугам и комиссии полученные	7, 25	92,248	172,777
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(8,335)	(76,525)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		9,783	11,240
Дивиденды полученные		3,978	1,519
Прочие доходы	8, 25	<u>24,898</u>	<u>8,281</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>621,284</u>	<u>345,713</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		618,849	388,515
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 25	<u>(351,828)</u>	<u>(428,039)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		267,021	(39,524)
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение прочих активов	5	17,270	(16,936)
Восстановление/(формирование) резерва по гарантиям	5	<u>4,883</u>	<u>(7,516)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		289,174	(63,976)
Расходы по налогу на прибыль	10	<u>(31,279)</u>	<u>(4,870)</u>
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКАМ ГРУППЫ		<u>257,895</u>	<u>(68,846)</u>
Принадлежащее:			
Участникам материнской компании		258,086	(68,822)
Миноритариям		(191)	(24)
От имени Правления Банка:			

Якимов А. Н.
Председатель Правления

Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

26 июня 2007 года
г. Москва

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

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

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

	Примечания	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	11,26	1,056,206	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,26	574,809	1,148,220
Средства в банках	14,26	976,100	799,475
Ссуды, предоставленные клиентам	15	1,433,486	403,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,26	37,833	26,896
Основные средства	17	712,044	733,377
Текущие требования по налогу на прибыль		1,081	23,324
Отложенные требования по налогу на прибыль	10	7,176	11,150
Прочие активы	18	122,400	132,446
ИТОГО АКТИВЫ		4,921,135	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	19,26	122,000	472,647
Средства клиентов	20, 25,26	3,247,045	1,990,098
Выпущенные долговые ценные бумаги	21,26	-	521,262
Текущие обязательства по налогу на прибыль		14,228	2,949
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	52,508	48,943
Прочие обязательства	22	125,189	48,278
		3,560,970	3,084,177
Чистые активы, принадлежащие участникам материнской компании	23	1,360,087	1,105,860
Чистые активы, принадлежащие миноритариям		78	269
Итого чистые активы		1,360,165	1,106,129

От имени Правления Банка:



Якимов А. Н.
Председатель Правления

26 июня 2007 года
г. Москва



Анохина О. И.
Главный бухгалтер

26 июня 2007 года
г. Москва

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

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		289,174	(63,976)
Корректировки:			
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход (Восстановление)/формирование резерва по гарантиям (Восстановление)/формирование резерва под обесценение прочих активов		53,451 (4,883) (17,270)	(47) 7,516 16,936
Амортизация основных средств		28,714	27,471
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		21,152	15
Полученные дивиденды		-	(1,519)
Изменение стоимости производных финансовых инструментов		845	379
Нереализованная курсовая разница		4,037	306
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		375,220	(12,919)
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		15,257	(65,700)
Средства в банках		175,047	68,359
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		584,369	(799,978)
Ссуды, предоставленные клиентам		(1,046,001)	63,681
Прочие активы		18,320	30,128
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(347,870)	461,045
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	(108,414)
Средства клиентов		1,143,375	17,411
Прочие обязательства		83,227	2,884
		<hr/>	<hr/>
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1,000,944	(343,503)
Налог на прибыль уплаченный		8,630	(12,776)
		<hr/>	<hr/>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		1,009,574	(356,279)

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

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

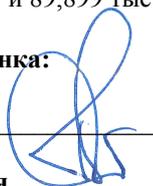
	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(7,571)	(3,430)
Выручка от реализации основных средств		190	2,246
Полученные дивиденды		-	1,519
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		(9,449)	(12,156)
		<u>(16,830)</u>	<u>(11,821)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(16,830)</u>	<u>(11,821)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Чистые платежи по погашению)/выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		<u>(519,059)</u>	<u>518,680</u>
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>(519,059)</u>	<u>518,680</u>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(45,930)	11,095
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		427,755	161,675
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	11	<u>1,329,509</u>	<u>1,167,834</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	11	<u><u>1,757,264</u></u>	<u><u>1,329,509</u></u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 74,510 тыс. руб. и 146,678 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила 47,129 тыс. руб. и 89,899 тыс. руб. соответственно.

От имени Правления Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления



26 июня 2007 года
г. Москва

Анохина О. И.
Главный бухгалтер



26 июня 2007 года
г. Москва

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

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

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

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

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

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

Банк является материнской компанией группы (далее «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Дочернее предприятие	Доля %	Страна	Дата регистрации	Сектор экономики	Дата приобретения
ООО «СОВЛИНК»	100%	Россия	19 августа 1996 года	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование	21 ноября 2002 года
S.L. Capital Services Limited.	100%	Кипр	16 августа 1996 года	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевого ценных бумаг	10 декабря 2002 года
ООО «Альба Визл»	100%	Россия	25 октября 1994 года	Предоставление транспортных услуг	31 декабря 2002 года
ЗАО «Аранд»	100%	Россия	18 ноября 1992 года	Инвестиции на внутреннем рынке	27 декабря 2002 года
ЗАО «Совлинк-Трест»	74%	Россия	14 июля 2003 года	Девелоперская компания	1 августа 2003 года

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года в собственности следующих участников Банка находилось 100% долей участников:

Участники	%
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	100.0

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

Банк и его российские дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, иностранная дочерняя компания Банка составляет отчетность в соответствии с МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его российских дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения их в соответствие с МСФО, а также финансовой отчетности иностранной дочерней компании. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

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

	31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года
	Чистые активы (тыс. руб.)	Чистая прибыль (тыс. руб.)	Чистые активы (тыс. руб.)	Чистый убыток (тыс. руб.)
По национальным стандартам бухгалтерского учета (неаудировано)	1,314,320	334,439	988,374	(38,968)
Консолидация дочерних компаний	(54,100)	-	(57,750)	(14,924)
Чистые наращенные проценты	(21,965)	(17,445)	(4,815)	(7,834)
Переоценка по справедливой стоимости, нетто	(72,675)	(58,439)	(15,317)	(15,317)
Резерв под обесценение	(20,768)	9,585	(13,872)	(12,005)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(53,219)	(3,713)	(48,238)	(5,924)
Расходы по текущему налогу на прибыль	(20,070)	(22,665)	(2,499)	(6,033)
Корректировка стоимости основных средств в связи с применением МСФО	285,784	15,224	270,110	37,052
Эффект валютной переоценки	-	-	(425)	(358)
Чистый комиссионный доход/ (расход)	(2,284)	2,488	4,772	(1,387)
Прочие	5,142	(1,579)	(14,211)	(3,148)
Международные стандарты финансовой отчетности	1,360,165	257,895	1,106,129	(68,846)

Основные допущения

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

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	1,433,486

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор.

Невозможно практически оценить, до какой степени основные допущения или другие источники оценок влияют на эти остатки по состоянию на дату составления баланса.

Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечании 10 и 24.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и других компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых чистых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент приобретения. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю миноритарных акционеров, отражаются как убытки материнского банка. Чистые активы и чистая прибыль, относящиеся к участникам материнского банка и миноритарным участникам, раскрываются отдельно в балансе и отчете о прибылях и убытках, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операции внутри Группы, а так же доходы и расходы, возникшие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21 «Влияние изменений валютных курсов», а также следующим подходом:

- активы и пассивы (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по среднегодовому обменному курсу, который рассчитывается на основе ежедневного курса Центрального Банка;
- все возникающие курсовые разницы классифицируются как чистые активы до момента выбытия инвестиции.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в банках

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

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

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально отражаются Группой как финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в

консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

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

Соглашения РЕПО

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

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

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

Ссуды, предоставленные клиентам

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

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

Списание предоставленных ссуд

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

свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Резерв под обесценение

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

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. При этом, справедливой стоимостью является, как правило, цена сделки по приобретению финансового актива, включая затраты по сделке, связанные с приобретением финансового актива. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на чистые активы, принадлежащие участникам Группы, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в чистых активах, принадлежащих участникам Группы, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения

справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Группа определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и других методик оценки. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе чистых активов, принадлежащих участникам Группы, переносится из чистых активов на счет прибылей и убытков за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в консолидированном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

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

Некотируемые акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового). Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

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

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

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

В Российской Федерации и странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Финансовые гарантии

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

Чистые активы, принадлежащие участникам Группы

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

В случае выхода участника общества из состава участников, его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли денежными средствами или с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости на основании данных отчетности по РСБУ. В связи с вышеизложенным доли участников общества в уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, принадлежащие участникам Группы».

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

Пенсионные обязательства

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

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода

к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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

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

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

Операционная аренда

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

Группа, являясь арендатором по договорам операционной аренды, отражает платежи по договорам операционной аренды равномерно в течение срока действия договоров аренды в составе операционных расходов в отчете о прибылях и убытках.

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

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

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

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Фидуциарная деятельность

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

Применение новых и пересмотренных стандартов

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

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

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	75,434	42,920
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	50,076	35,735
Проценты по долговым ценным бумагам	21,507	18,731
Итого процентный доход	147,017	97,386
Процентный расход		
Проценты по средствам клиентов	77,924	43,953
Проценты по средствам банков	11,777	8,061
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	6,300	2,617
Итого процентный расход	96,001	54,631
Чистый процентный доход до (формирования)/восстановления резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	51,016	42,755

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход, представлена следующим образом:

	Суды клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	9,766
Восстановление резерва	(47)
31 декабря 2005 года	9,719
Формирование резерва	53,451
31 декабря 2006 года	63,170

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов представлена следующим образом:

	Прочие активы (тыс. руб.)
31 декабря 2004 года	-
Формирование резерва	16,936
Убыток от пересчета курсовых разниц	<u>334</u>
31 декабря 2005 года	17,270
Восстановление резерва	<u>(17,270)</u>
31 декабря 2006 года	<u><u>-</u></u>

Информация о движении резерва по гарантиям представлена следующим образом:

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

Резервы на потери по прочим активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по гарантиям отражены в прочих обязательствах.

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

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Торговые ценные бумаги	340,588	141,532
Производные финансовые инструменты	<u>(7,637)</u>	<u>33,613</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>332,951</u></u>	<u><u>175,145</u></u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
операции с ценными бумагами	81,494	140,936
расчетное обслуживание	5,309	4,349
предоставление гарантий	1,430	1,589
операции по конвертированию валют	628	1,389
консультационные услуги	21	20,732
операции по импортно-экспортным операциям	-	1,176
прочие операции	3,366	2,606
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	92,248	172,777
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
операции по конвертированию валюты	6,193	2,756
консультационные услуги	924	67,891
операции с ценными бумагами	726	2,001
расчетное обслуживание	222	1,093
получение гарантий	192	198
операции с драгоценными металлами	78	2,582
прочие операции	-	4
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	8,335	76,525

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Штрафы полученные по операциям с драгметаллами, пени	11,701	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	9,286	6,847
Прочие	3,911	1,434
Итого прочие доходы	24,898	8,281

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Расходы на персонал	181,790	249,171
Амортизация основных средств	28,714	27,471
Налоги (кроме налога на прибыль)	24,677	26,714
Услуги связи	18,166	7,396
Профессиональные услуги	13,337	22,983
Техническое обслуживание основных средств	11,923	6,055
Единый социальный налог	13,646	19,249
Обработка данных	7,777	7,732
Охрана	7,556	5,718
Платежи в фонд страхования вкладов	6,554	1,981
Текущая аренда	5,965	5,548
Страхование	4,393	2,959
Командировочные и сопутствующие расходы	3,461	3,725
Канцелярские и прочие офисные расходы	2,700	916
Расходы на рекламу	916	644
Прочие затраты	20,253	39,777
Итого операционные расходы	351,828	428,039

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации и стран, в которых ведут деятельность компании Группы, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

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

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Отложенные налоговые активы:		
Налоговый убыток, перенесенный на следующие налоговые периоды	64,649	283,462
Ссуды, предоставленные клиентам	34,842	7,369
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24,937	716
Прочие активы и обязательства	11,315	9,044
Основные средства	2,964	5,042
Средства банков	1,008	16,206
	<u>139,715</u>	<u>321,839</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(288,475)	(272,605)
Ссуды, предоставленные банкам	(924)	(2)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(1,488)	-
Прочие	-	(4,781)
	<u>(290,887)</u>	<u>(277,388)</u>
Отложенный налог на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(52,151)	(48,943)
Отложенный налог на прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отраженный в чистых активах	(357)	-
	<u>(52,508)</u>	<u>(48,943)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(52,508)</u>	<u>(48,943)</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>7,176</u>	<u>11,150</u>

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	<u>289,174</u>	<u>(63,976)</u>
Установленная законом ставка налога	24%	24%
Налог по установленной ставке	69,402	(15,354)
Налоговый эффект от применения различных ставок по налогу на прибыль	(20,832)	20,672
Налог на внутригрупповые дивиденды	-	1,476
Налоговый эффект от постоянных разниц	<u>(17,291)</u>	<u>(1,924)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>31,279</u>	<u>4,870</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	24,892	9,622
Изменение отложенного налога на прибыль	<u>6,387</u>	<u>(4,752)</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>31,279</u>	<u>4,870</u>

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	881,542	833,505
Наличные средства в кассе	<u>174,664</u>	<u>78,692</u>
Итого денежные средства в кассе и счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>1,056,206</u>	<u>912,197</u>

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

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Денежные средства в кассе и остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,056,206	912,197
Корреспондентские счета в других банках и финансовых институтах	<u>821,972</u>	<u>553,483</u>
	1,878,178	1,465,680
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(120,914)</u>	<u>(136,171)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>1,757,264</u>	<u>1,329,509</u>

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

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

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Корпоративные акции российских эмитентов		306,203		259,996
Корпоративные облигации российских эмитентов	9.00%-13.00%	268,533	9.00%-13.00%	281,163
Корпоративные еврооблигации	-	-	7.00%-10.00%	409,177
Долговые ценные бумаги местных и федеральных органов власти Российской Федерации	-	-	5.00%-10.00%	195,527
Производные финансовые инструменты		<u>73</u>		<u>2,357</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		<u>574,809</u>		<u>1,148,220</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены Еврооблигации ОАО «Импэксбанк», ОАО «Вымпелком», Министерства финансов Российской Федерации и ОАО «Промстройбанк СПб» справедливой стоимостью 506,576 тыс. руб., переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками (Примечание 18).

13. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках и финансовых институтах	821,972	578,287
Срочные депозиты в банках	<u>154,128</u>	<u>221,188</u>
Итого средства в банках	<u>976,100</u>	<u>799,475</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств в банках включены наращенные процентные доходы в сумме 6,674 тыс. руб. и 2,441 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группой были предоставлены средства трем банкам на сумму 566,967 тыс. руб. и 671,231 тыс. руб., соответственно, которые индивидуально превышают 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 976,100 тыс. руб. и 799,475 тыс. руб., соответственно.

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

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды выданные	1,496,656	412,940
За вычетом резерва под обесценение	<u>(63,170)</u>	<u>(9,719)</u>
Итого ссуд, предоставленных клиентам, нетто	<u>1,433,486</u>	<u>403,221</u>

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	738,779	86,518
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	138,079	3,807
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	76,772	72,907
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	40,830	-
Ссуды, обеспеченные поручительствами физических лиц	40,648	-
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	37,449	-
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	37,090	36,662
Необеспеченные ссуды	<u>323,839</u>	<u>203,327</u>
Итого ссуд, предоставленных клиентам	<u>1,433,486</u>	<u>403,221</u>

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам/видам заемщиков:		
Предприятия торговли	545,689	7,870
Финансы	313,768	131,839
Производство	193,802	-
Физические лица	174,678	138,443
Золотодобывающая компания	143,432	29,319
Транспорт, телекоммуникации и связь	25,910	11,268
Частные предприниматели	-	84,482
Прочее	<u>36,207</u>	<u>-</u>
Итого ссуд, предоставленных клиентам	<u>1,433,486</u>	<u>403,221</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа выдала ссуды семи заемщикам на сумму 1,063,566 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав ссуд включены наращенные процентные доходы в сумме 6,317 тыс. руб. и 1,326 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 1,433,486 тыс. руб. и 403,221 тыс. руб. соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Акции российских компаний	37,798	26,858
Акции иностранных компаний	35	38
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>37,833</u>	<u>26,896</u>

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Транспортные средства (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2004 года	807,074	96,884	10,549	914,507
Приобретения	172	1,917	1,341	3,430
Выбытия	(85)	(5,236)	(3,339)	(8,660)
31 декабря 2005 года	807,161	93,565	8,551	909,277
Приобретения	1,305	5,744	522	7,571
Выбытия	-	(3,098)	(506)	(3,604)
31 декабря 2006 года	808,466	96,211	8,567	913,244
Накопленная амортизация				
31 декабря 2004 года	88,753	61,383	4,707	154,843
Начисления за год	18,838	6,928	1,705	27,471
Списано при выбытии	(16)	(3,500)	(2,898)	(6,414)
31 декабря 2005 года	107,575	64,811	3,514	175,900
Начислено за год	18,871	7,108	2,735	28,714
Списано при выбытии	-	(3,056)	(358)	(3,414)
31 декабря 2006 года	126,446	68,863	5,891	201,200
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2006 года	682,020	27,348	2,676	712,044
31 декабря 2005 года	699,586	28,754	5,037	733,377

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

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	54,403	36,528
Требования к контрагенту по возврату денежных средств	26,880	100,099
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	26,264	1,935
Требования по комиссионным доходам	7,878	4,772
Драгоценные металлы	2,445	1,774
Прочие	4,530	4,608
	<u>122,400</u>	<u>149,716</u>
За вычетом резерва под обесценение	-	(17,270)
Итого прочие активы, нетто	<u>122,400</u>	<u>132,446</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в прочие активы включены активы в сумме 26,880 тыс. руб., которые представляют собой требования к контрагенту по возврату денежных средств, вложенных в долговые ценные бумаги компаний и государственные облигации иностранных государств, находящиеся на счетах в Refco Capital Markets Ltd (далее «Refco»). В сентябре 2005 года иностранная дочерняя компания Группы разместила средства в сумме 2 млн. долларов США в компании Refco с целью приобретения ценных бумаг. Дочерняя компания Группы также получила кредит от Refco в сумме 1.5 млн. долларов США для приобретения ценных бумаг. В октябре 2005 года компании группы Refco Inc. объявили себя банкротами в соответствии с Кодексом законов о банкротстве США. В результате этого значительная часть ценных бумаг, принадлежащих Группе и находящихся в Refco, оказались заблокированными в Refco. В ноябре 2005 года компания Группы подала иск против Refco. По состоянию на 7 июня 2007 года в процессе исполнительного производства, Группа получила 37,128 тыс. руб., что составляет 65% чистой задолженности Refco.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2005 года средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 462,257 тыс. руб. со сроком погашения в течение 1 месяца. Ссуды, полученные в рамках данных соглашений, обеспечены следующими видами активов:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Еврооблигации российских компаний	373,031
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	<u>89,226</u>
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>462,257</u>

Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в сумме 506,576 тыс. руб. (Примечание 11).

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Текущие счета	1,917,952	1,048,272
Срочные депозиты	<u>1,329,093</u>	<u>941,826</u>
Итого средства клиентов	<u>3,247,045</u>	<u>1,990,098</u>

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам/видам заемщиков:		
Физические лица	1,439,919	693,287
Финансы	1,008,232	928,437
Топливная, газовая и химическая отрасли	458,854	34,034
Золотодобывающие компании	103,607	67,097
Торговля, производство и сфера обслуживания	99,592	131,657
Телевидение и радиовещание	28,450	951
Брокерские компании	40,185	5,749
Транспорт и связь	8,514	3,403
Реклама и маркетинг	2,187	2,711
Недвижимость	2,105	1,482
Негосударственные пенсионные фонды	-	12,919
Прочие	<u>55,400</u>	<u>108,371</u>
Итого средства клиентов	<u>3,247,045</u>	<u>1,990,098</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств клиентов включены наращенные процентные расходы в сумме 31,056 тыс. руб. и 4,425 тыс. руб., соответственно.

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

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

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг включены наращенные процентные и дисконтные расходы в сумме 2,582 тыс. руб.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	79,733	23,561
Доходы будущих периодов	27,176	461
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	4,280	12,504
Резерв по гарантиям	2,633	7,516
Обязательства по платежам в Фонд Страхования Вкладов	1,911	-
Задолженность перед персоналом по оплате неиспользованных отпусков	1,722	1,500
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,297	2,736
Прочие	6,437	-
Итого прочие обязательства	125,189	48,278

23. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ УЧАСТНИКАМ ГРУППЫ

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

	Итого чистые активы, при- надлежащие участникам Группы (тыс. руб.)
На 31 декабря 2004 года	1,174,728
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Группы	(68,822)
Убытки от пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	(46)
На 31 декабря 2005 года	1,105,860
Убытки от пересчета функциональной валюты дочерних компаний в валюту отчетности	(4,990)
Переоценка инвестиции, имеющейся в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 357 тыс. руб.)	1,131
Изменение чистых активов, принадлежащих участникам Группы	258,086
На 31 декабря 2006 года	1,360,087

Распределение долей между участниками Группы представлено в Примечании 1.

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

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);

- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

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

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Средства клиентов	100,698	3,247,045	34,095	1,990,098
- ключевой управленческий персонал	18,629		18,186	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	23,433		13,819	
- прочие связанные стороны	58,636		2,090	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,387	549,929	1,102	317,471
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	1,304		998	
- ключевой управленческий персонал	83		104	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	8,897	207,764	7,092	191,679
- ключевому управленческому персоналу	4,015		3,499	
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	4,577		2,159	
- прочим связанным сторонам	305		1,434	

	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	56,493	181,790	39,344	249,171

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., были отражены следующие результаты операций со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	111	147,017	130	97,386
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	50		88	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	61		42	
Процентный расход	770	96,001	225	54,631
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	64		173	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	402		44	
- прочих связанных сторон	304		8	
Доходы по услугам и комиссии полученные	775	92,248	841	172,777
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	653		502	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	60		228	
- прочих связанных сторон	62		111	
Прочие доходы	2,639	24,898	312	8,281
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	10		14	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	13		291	
- прочих связанных сторон	2,616		7	

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,056,206	1,056,206	912,197	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	574,809	574,809	1,148,220	1,148,220
Средства в банках	976,100	976,100	799,475	799,475
Средства банков	122,000	122,000	472,647	472,647
Средства клиентов	3,247,045	3,247,045	1,990,098	1,990,098
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	521,262	521,262

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 37,833 тыс. руб. и 26,896 тыс. руб. включают в себя некотируемые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Группа осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Правление Банка является органом, ответственным за разработку и проведение политики в области управления ликвидностью и осуществление контроля за состоянием ликвидности. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме. С целью управления риском текущей ликвидности и составления прогноза состояния ликвидности Группы Валютный Департамент Банка на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения средств по клиентским и банковским операциям. Постоянный мониторинг состояния ликвидности баланса Группы и динамики ее изменения производится Службой внутреннего контроля.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Правление Банка управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу.

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

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

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

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

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

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

Как правило, в России не предоставляются долгосрочные кредиты и овердрафты. Соотношение суммы активов, по которым начисляются проценты, сроком до одного года к общей сумме активов, по которым начисляются проценты, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляет 97.5 % и 91.7 % соответственно.

Процентные ставки, зафиксированные в договорах, как по активам, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Группа не заключает договоры на привлечение и размещение денежных ресурсов с плавающими процентными ставками.

Правление Банка регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками, при необходимости вносит изменения в процентную политику и поэтому считает, что Группа не подвергается существенному риску изменения процентных ставок и, соответственно, рискам, связанным с движением денежных средств.

В приведенных ниже таблицах на 31 декабря 2006 и 2005 гг. анализ балансового процентного риска и риска ликвидности Группы представлен по установленной договором дате изменения процентных ставок, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Срок по- гашения не установ- лен	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	268,533	-	-	-	-	268,533
Средства в банках	65,253	36,759	52,116	-	-	154,128
Ссуды, предоставленные клиентам	30,313	595,118	760,959	47,096	-	1,433,486
Итого активы, по которым начисляются проценты	364,099	631,877	813,075	47,096	-	1,856,147
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	935,292	-	-	-	120,914	1,056,206
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306,276	-	-	-	-	306,276
Средства в банках	821,972	-	-	-	-	821,972
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	37,798	35	-	37,833
Основные средства	-	-	-	-	712,044	712,044
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	1,081	-	-	1,081
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	7,176	-	-	7,176
Прочие активы	122,400	-	-	-	-	122,400
ИТОГО АКТИВЫ	2,550,039	631,877	859,130	47,131	832,958	4,921,135
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	100,054	-	21,017	-	-	121,071
Средства клиентов	350,833	115,867	862,393	-	-	1,329,093
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	450,887	115,867	883,410	-	-	1,450,164
Средства банков	929	-	-	-	-	929
Средства клиентов	1,917,952	-	-	-	-	1,917,952
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	14,228	-	-	-	14,228
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	52,508	52,508
Прочие обязательства	125,189	-	-	-	-	125,189
Чистые активы	-	-	-	1,360,165	-	1,360,165
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,494,957	130,095	883,410	1,360,165	52,508	4,921,135
Разница между активами и обязательствами	55,082	501,782	(24,280)	(1,313,034)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(86,788)	516,010	(70,335)	47,096		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(86,788)	429,222	358,887	405,983		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(2%)	9%	7%	8%		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год – 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	885,867	-	-	-	-	885,867
Средства в банках	337,403	-	221,188	-	-	558,591
Ссуды, предоставленные клиентам	133,587	703	114,701	154,230	-	403,221
Итого активы, по которым начисляются проценты	1,356,857	703	335,889	154,230	-	1,847,679
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	776,026	-	-	-	136,171	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	262,353	-	-	-	-	262,353
Средства в банках	240,884	-	-	-	-	240,884
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	26,858	38	-	26,896
Основные средства	-	-	-	-	733,377	733,377
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	23,324	-	-	23,324
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	11,150	11,150
Прочие активы	49,617	-	82,829	-	-	132,446
ИТОГО АКТИВЫ	2,685,737	703	468,900	154,268	880,698	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства клиентов	552,228	83,070	443,357	134,066	-	1,212,721
Средства банков	472,259	-	-	-	-	472,259
Выпущенные долговые ценные бумаги	450,086	-	71,176	-	-	521,262
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	1,474,573	83,070	514,533	134,066	-	2,206,242
Средства банков	388	-	-	-	-	388
Средства клиентов	777,377	-	-	-	-	777,377
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	2,949	-	-	-	2,949
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	48,943	48,943
Прочие обязательства	40,762	-	7,516	-	-	48,278
Чистые активы	-	-	-	1,106,129	-	1,106,129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,293,100	86,019	522,049	1,240,195	48,943	4,190,306
Разница между активами и обязательствами	392,637	(85,316)	(53,149)	(1,085,927)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(117,716)	(82,367)	(178,644)	20,164		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(117,716)	(200,083)	(378,727)	(358,563)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(3%)	(5%)	(9%)	(9%)		

Валютный риск

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

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

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	926,564	94,254	35,347	41	1,056,206
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	560,642	14,094	73	-	574,809
Средства в банках	90,523	826,032	54,808	4,737	976,100
Ссуды, предоставленные клиентам	1,061,733	371,748	5	-	1,433,486
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	37,798	35	-	-	37,833
Основные средства	709,763	2,281	-	-	712,044
Текущие требования по налогу на прибыль	-	1,081	-	-	1,081
Отложенные требования по налогу на прибыль	711	6,465	-	-	7,176
Прочие активы	62,993	56,962	-	2,445	122,400
ИТОГО АКТИВЫ	3,450,727	1,372,952	90,233	7,223	4,921,135
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	121,615	385	-	-	122,000
Средства клиентов	1,413,476	1,066,970	765,259	1,340	3,247,045
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14,228	-	-	-	14,228
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	52,508	-	-	-	52,508
Прочие обязательства	121,259	3,930	-	-	125,189
Чистые активы	1,360,165	-	-	-	1,360,165
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,083,251	1,071,285	765,259	1,340	4,921,135
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	367,476	301,667	(675,026)	5,883	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(543,280)	(134,403)	-	(677,683)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	95,197	543,105	39,034	677,336
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	(613,833)	(35,656)	(649,489)
Требование по фьючерсным сделкам	-	39,269	610,567	649,836
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(448,083)	(165,862)	613,945	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(80,607)	135,805	(61,081)	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в					
Центральном банке					
Российской Федерации	837,105	63,787	11,298	7	912,197
Финансовые активы,					
отражаемые по справедливой					
стоимости через прибыли или					
убытки	736,686	411,534	-	-	1,148,220
Средства в банках	3,757	653,920	136,168	5,630	799,475
Ссуды, предоставленные					
клиентам	42,269	326,110	34,842	-	403,221
Инвестиции, имеющиеся в					
наличии для продажи	26,858	38	-	-	26,896
Основные средства	729,966	3,411	-	-	733,377
Текущие требования по налогу					
на прибыль	23,324	-	-	-	23,324
Отложенные требования по					
налогу на прибыль	606	10,544	-	-	11,150
Прочие активы	10,923	119,749	-	1,774	132,446
ИТОГО АКТИВЫ	2,411,494	1,589,093	182,308	7,411	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков					
	10,390	462,257	-	-	472,647
Средства клиентов					
	520,915	1,280,868	184,647	3,668	1,990,098
Обязательства по налогу на					
прибыль	521,262	-	-	-	521,262
Текущие обязательства по					
налогу на прибыль	382	2,567	-	-	2,949
Отложенные обязательства по					
налогу на прибыль	48,943	-	-	-	48,943
Прочие обязательства					
	18,301	29,977	-	-	48,278
Чистые активы	1,106,129	-	-	-	1,106,129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,226,322	1,775,669	184,647	3,668	4,190,306
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	185,172	(186,576)	(2,339)	3,743	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,235,331)	(690,780)	(254,251)	(2,180,362)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	287,900	1,893,281	-	2,181,181
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	-	(256,680)	(256,680)
Требование по фьючерсным сделкам	-	255,929	-	255,929
Обязательство по следкам своп	(144,150)	-	-	(144,150)
Требование по следкам своп	-	144,082	-	144,082
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(1,091,581)	1,602,512	(510,931)	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(906,409)	1,415,936	(513,270)	

Ценовой риск

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

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

Риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки

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

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

Кредитный риск

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

Кредитный процесс в Группе является строго контролируемым. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также географических сегментов.

Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) утверждаются Правлением. Уровень риска по каждому заемщику, включая банки и брокеров, ограничивается за счет лимитов (сублимитов), покрывающих риски по балансовым и забалансовым обязательствам, которые устанавливаются Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

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

При необходимости Группа привлекает обеспечение для большинства выдаваемых ею кредитов в виде залогов, а также гарантий и поручительств организаций и физических лиц. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

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

Географическая концентрация

Правление и Кредитный комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивают его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации или других странах, в которых представлены финансовые интересы Группы и ее контрагентов.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	1,056,206	-	-	1,056,206
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	574,736	73	-	574,809
Средства в банках	468,685	506,757	658	976,100
Ссуды, предоставленные клиентам	1,279,613	-	153,873	1,433,486
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	37,798	35	-	37,833
Основные средства	709,763	-	2,281	712,044
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	1,081	1,081
Отложенные требования по налогу на прибыль	711	-	6,465	7,176
Прочие активы	65,438	-	56,962	122,400
ИТОГО АКТИВЫ	4,192,950	506,865	221,320	4,921,135
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	122,000	-	-	122,000
Средства клиентов	1,912,829	2,461	1,331,755	3,247,045
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14,228	-	-	14,228
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	52,508	-	-	52,508
Прочие обязательства	44,234	1,222	79,733	125,189
Чистые активы	1,360,165	-	-	1,360,165
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,505,964	3,683	1,411,488	4,921,135
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	686,986	503,182	(1,190,168)	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2005 года Итого (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	912,197	-	-	912,197
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,148,220	-	-	1,148,220
Средства в банках	26,139	754,675	18,661	799,475
Ссуды, предоставленные клиентам	270,821	-	132,400	403,221
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26,858	38	-	26,896
Основные средства	729,966	-	3,411	733,377
Текущие требования по налогу на прибыль	23,324	-	-	23,324
Отложенные требования по налогу на прибыль	605	-	10,545	11,150
Прочие активы	17,342	-	115,104	132,446
ИТОГО АКТИВЫ	3,155,472	754,713	280,121	4,190,306
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	472,647	-	-	472,647
Средства клиентов	1,638,227	3,598	348,273	1,990,098
Выпущенные долговые ценные бумаги	521,262	-	-	521,262
Текущие обязательства по налогу на прибыль	382	-	2,567	2,949
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	48,943	-	-	48,943
Прочие обязательства	26,125	-	22,153	48,278
Чистые активы	1,106,129	-	-	1,106,129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,813,715	3,598	372,993	4,190,306
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(658,243)	751,115	(92,872)	