

БАНК «ВОЗРОЖДЕНИЕ»

**Неконсолидированная финансовая
отчетность и заключение аудиторов**

31 декабря 2006 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный бухгалтерский баланс	1
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	15
6	Новые учетные положения	16
7	Денежные средства и их эквиваленты	17
8	Торговые ценные бумаги	17
9	Средства в других банках	18
10	Кредиты и авансы клиентам	19
11	Основные средства и нематериальные активы	20
12	Прочие активы	21
13	Средства других банков	22
14	Средства клиентов	22
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	23
16	Субординированные кредиты	24
17	Уставный капитал	25
18	Накопленный дефицит	26
19	Процентные доходы и расходы	27
20	Комиссионные доходы и расходы	27
21	Административные и прочие операционные расходы	28
22	Налог на прибыль	28
23	Прибыль на акцию	30
24	Дивиденды	31
25	Сегментный анализ	31
26	Управление финансовыми рисками	36
27	Условные обязательства	45
28	Производные финансовые инструменты	48
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
30	Операции со связанными сторонами	49
31	События после отчетной даты	51

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПwC Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб, 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров Банка «Возрождение»:

1. Нами проведен аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Банка «Возрождение» (в дальнейшем – «Банк»), состоящей из неконсолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года и неконсолидированного отчета о прибылях и убытках, неконсолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и неконсолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку неконсолидированной финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления неконсолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудиторов

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной неконсолидированной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что неконсолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от мнения аудитора, в том числе от оценки рисков возникновения существенных искажений, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных в существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля юридического лица. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и адекватности существенных оценок руководства, а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

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

ЗАО ПwC Аудит

Москва, Российская Федерация
23 апреля 2007 года

Банк «Возрождение»
Неконсолидированный бухгалтерский баланс

(в миллионах российских рублей)			
	Прим.	31 декабря 2006	31 декабря 2005
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	6 105	8 478
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		1 099	923
Торговые ценные бумаги	8	4 236	2 342
Средства в других банках	9	5 732	3 078
Кредиты и авансы клиентам	10	52 426	30 774
Основные средства и нематериальные активы	11	2 597	1 972
Прочие активы	12	1 231	1 454
ИТОГО АКТИВОВ		73 426	49 021
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	418	113
Средства клиентов	14	60 674	40 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	4 087	4 131
Субординированные депозиты	16	2 467	1 223
Прочие обязательства		271	257
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		67 917	45 836
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	17	4 397	4 377
Эмиссионный доход	17	3 162	1 735
Накопленный дефицит	18	(2 050)	(2 927)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		5 509	3 185
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		73 426	49 021

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета Директоров 23 апреля 2007 года.


Д.Л. Орлов
Президент


А.А. Новикова
Главный бухгалтер

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2006	2005
Процентные доходы	19	6 278	4 155
Процентные расходы	19	(2 794)	(2 044)
Чистые процентные доходы		3 484	2 111
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(393)	(247)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		3 091	1 864
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		24	97
Доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		2	25
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		105	168
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		9	22
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		102	(28)
Комиссионные доходы	20	2 197	1 514
Комиссионные расходы	20	(129)	(82)
Восстановление резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера	27	-	33
Убытки от выбытия кредитов и авансов клиентам		(118)	-
Доходы по дивидендам		13	13
Прочие операционные доходы		75	90
Операционные доходы		5 371	3 716
Административные и прочие операционные расходы	21	(4 243)	(3 037)
Доход от выбытия ассоциированной компании	12	72	-
Прибыль до налогообложения		1 200	679
Расходы по налогу на прибыль	22	(311)	(156)
Прибыль за год		889	523
Базовая прибыль на акцию для прибыли, относящейся к акционерам Банка (выражена в российских рублях за акцию)	23		
Обыкновенные и конвертируемые привилегированные акции		43	26
Привилегированные акции с фиксированным размером дивиденда		42	27
Разводненная прибыль на акцию для прибыли, относящейся к акционерам Банка (выражена в российских рублях за акцию)	23		
Обыкновенные и конвертируемые привилегированные акции		43	27
Привилегированные акции с фиксированным размером дивиденда		42	26

Банк «Возрождение»
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный дефицит	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Остаток на 31 декабря 2004 года		4 371	1 610	(6)	(3 438)	2 537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		-	-	33	-	33
- Выбытия		-	-	(25)	-	(25)
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	22	-	-	(2)	-	(2)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	6	-	6
Прибыль за год		-	-	-	523	523
Итого отраженные доходы за 2005 год		-	-	6	523	529
Эмиссия акций	17	6	125	-	-	131
Дивиденды объявленные	24	-	-	-	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря 2005 года		4 377	1 735	-	(2 927)	3 185
Прибыль за год		-	-	-	889	889
Итого отраженные доходы за 2006 год		-	-	-	889	889
Эмиссия акций	17	20	1 427	-	-	1 447
Дивиденды объявленные	24	-	-	-	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря 2006 года		4 397	3 162	-	(2 050)	5 509

Банк «Возрождение»
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		6 250	4 102
Проценты уплаченные		(2 443)	(1 622)
Чистые доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		35	72
Чистые доходы от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		2	25
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		105	155
Чистые доходы, полученные по операциям с драгоценными металлами		9	22
Комиссии полученные		2 274	1 552
Комиссии уплаченные		(129)	(82)
Прочие полученные операционные доходы		50	90
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3 933)	(2 870)
Уплаченный налог на прибыль		(281)	(182)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 939	1 262
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(176)	(344)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(1 976)	(1 780)
Чистый прирост по средствам в других банках		(2 800)	(2 112)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(22 846)	(8 673)
Чистый прирост по прочим активам		(304)	(111)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		317	(210)
Чистый прирост по средствам клиентов		21 051	15 094
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		64	1 812
Чистое снижение по прочим обязательствам		(24)	(20)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(4755)	4 918
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	(749)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		466	290
Выручка от реализации ассоциированной компании	12	75	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(889)	(497)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		42	16
Дивиденды полученные		13	13
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(293)	(927)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение субординированных депозитов	16	1 372	490
Эмиссия обыкновенных акций	17	1 447	-
Дивиденды уплаченные	24	(12)	(12)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2 807	478
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(132)	45
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(2 373)	4 514
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8 478	3 964
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	6 105	8 478

Финансовые операции, не требовавшие использования денежных средств и их эквивалентов, исключены из отчета о движении денежных средств, а информация о них раскрыта в Примечании 7.

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

ОАО Банк «Возрождение» (далее – «Банк») зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства. Фактическим владельцем Банка является г-н Д. Орлов (2005 г.: г-н Д. Орлов).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1991 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату возмещения по вкладам, размер которых не превышает 190 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Обыкновенные акции Банка допущены к торгам на Российской торговой системе (РТС) и включены в котировальный лист «Б» Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). Привилегированные акции Банка с определенным размером дивиденда торгуются ММВБ. По состоянию на 31 декабря 2006 года 550 000 (2005 г.: 550 000) обыкновенных акций Банка были в обращении на международных внебиржевых рынках через Американские депозитарные расписки (АДР) первого уровня. См. Примечание 17.

Банк имеет 60 филиалов (2005 г.: 59) в Российской Федерации, большинство из которых расположено в Москве и Московской области. По состоянию на 31 декабря 2006 года численность персонала Банка составила 5 767 человек (2005 год: 5 083 человека).

Головной офис Банка расположен по следующему адресу: Российская Федерация, 101000, Москва, Лучников переулок, д. 7/4 стр.1.

Валюта отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на предмет залога, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономической, финансовой и денежной политики, проводимой Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе принципа учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку торговых финансовых активов, а также финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не оговорено иное. См. Примечание 5.

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского и страхового законодательства Российской Федерации. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована в соответствии с МСФО.

Банк также подготовил финансовую отчетность Банка и его ассоциированной Компании ООО «Московское перестраховочное общество» (далее - «Компания») за 2006 год в соответствии с МСФО. В 2005 году в консолидированной финансовой отчетности Банка Компания учитывалась как ассоциированная компания по методу долевого участия. В сентябре 2006 года Банк полностью продал данную ассоциированную компанию. Информация о ее выбытии содержится в Примечании 12. Финансовая отчетность Банка может быть получена в Банке по адресу: Россия, Москва, 101999, Лучников переулок, д. 7/4.

Для того чтобы получить полную информацию о финансовом положении и результатах деятельности Банка, данная неконсолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с финансовой отчетностью Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние, но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании отражаются по стоимости приобретения.

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях на добровольной основе.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей неконсолидированной финансовой отчетности раскрывается информация о тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. См. Примечания 4 и 12.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания убытков от обесценения. Нарасщенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарасщенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательства и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибылей и убытков в отношении торговых ценных бумаг и производных инструментов; и признается в собственных средствах в отношении активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Банк передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Банк не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

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

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются на счетах прибылей и убытков как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Средства в других банках. Средства в других банках отражаются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющих котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с другими активами на предмет обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов выплатить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков активов и на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов со схожими характеристиками кредитного риска, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается в отношении возмещаемой стоимости на основе первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва на счетах прибылей и убытков.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы. Основные средства и нематериальные активы отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (для активов, приобретенных до 1 января 2003 года), за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в состав соответствующей категории основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии на капитализированное программное обеспечение.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются и замененный компонент списывается.

В случае обесценения основных средств они списываются по наибольшей из стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются на счетах прибылей и убытков.

Амортизация. Амортизация по основным средствам и нематериальным активам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания	2%;
Офисное и компьютерное оборудование	15-20%; и
Нематериальные активы	20%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая договоры, срок которых должен завершиться) отражается на счетах прибылей и убытков с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или убытков от урегулирования задолженности.

Субординированные депозиты. Первоначально субординированные депозиты отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные контракты и валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на счета прибылей и убытков на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и прочие операционные доходы, в зависимости от типа сделки. Банк не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В неконсолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если неконсолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с неконсолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в бухгалтерском балансе только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоги отражаются либо в составе прочих активов, либо в составе прочих обязательств.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности при появлении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств по контракту, и отражается по амортизированной стоимости.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Обязательства по выдаче кредитов с процентной ставкой ниже рыночной первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной стоимости связанных с договором полученных и отложенных комиссий и (ii) суммы, отраженной в соответствии с МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

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

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как неконсолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу ЦБ РФ на дату операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу ЦБ РФ отражаются в отчете о прибылях и убытках. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими как долевые ценные бумаги, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26,3311 рубля за 1 доллар США (2005 г.: 28,7825 рублей за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 27. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 неконсолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в неконсолидированную финансовую отчетность, поскольку снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной неконсолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска, больничные и премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в неконсолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Географические сегменты Банка отражаются в данной неконсолидированной финансовой отчетности на основании основного местонахождения контрагента, т.е. с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательства в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в неконсолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных активам в портфеле при прогнозировании будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 27.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, руководство делает профессиональные суждения и применяет оценки, исходя из налоговой базы за последние три года, а также из ожиданий относительно будущих доходов, адекватных обстоятельствам.

Инвестиции, отражаемые по стоимости приобретения. Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций в акции ОАО «Черкизовский мясоперерабатывающий завод», имеющих в наличии для продажи, с достаточной степенью надежности. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения в сумме 77 миллионов рублей (2005 г.: 77 миллионов рублей). Компания – объект инвестиции не публиковала последнюю финансовую информацию о своей деятельности, ее акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями. По оценке руководства, справедливая стоимость этих инвестиций составляет от 77 миллионов рублей до 83 миллионов рублей (2005 г.: от 77 миллионов рублей до 117 миллионов рублей) на основе сравнительного анализа цен на акции аналогичных заводов.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2006 года. Ниже представлены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2005 года, если не указано иное.

IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков аренды» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В соответствии с IFRIC 4, определение наличия в договоре признаков аренды должно основываться на экономическом содержании соглашения. Для этого необходимо определить: (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «данный актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива. Банк оценил свои договорные отношения и пришел к выводу об отсутствии необходимости в корректировках в результате применения IFRIC 4.

МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году), компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать практически все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков»). Дополнение изменило определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», и ограничило возможность включения в эту категорию финансовых инструментов. Банк изменил свою учетную политику, и в настоящее время руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов по ним с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно предоставляется на рассмотрение Совету директоров Банка. Банк применяет данное дополнение ретроспективно в соответствии с переходными положениями о возможности оценки по справедливой стоимости в соответствии с дополнением к МСФО 39. Дополнение не оказало существенного воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IAS) 39 (Дополнение) – «Договоры финансовой гарантии» (вступает в силу с 1 января 2006 года). В результате данного дополнения, выпущенные финансовые гарантии отражаются Банком при первоначальном признании по справедливой стоимости, как правило, подтвержденной суммой полученных комиссий. Впоследствии данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной балансовой стоимости при первоначальном признании; и (ii) наилучшей оценке суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 19 (Дополнение) – «Вознаграждения работникам» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Данное дополнение предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе собственных средств. Новый МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками-участниками пенсионного плана. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную неконсолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу (вступает в силу с 1 января 2007 года). Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации с целью улучшения представления информации в отношении финансовых инструментов. Объем раскрытия информации существенно возрастет, при этом особое внимание будет уделяться количественным аспектам рисков и методам управления рисками. Количественное раскрытие позволит получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные также позволят получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Банк занимается анализом воздействия новых МСФО и дополнения к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. В настоящее время руководство занимается анализом воздействия новых МСФО на раскрытие информации по сегментам в неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО 29 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО 2» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты, то есть с 1 января 2007 года). IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).
- IFRIC 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты).
- IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 23 (пересмотренный), «Расходы по займам» (вступает в силу для расходов по займам, относящихся к отдельным активам с датой начала капитализации 1 января 2009 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Наличные средства	3 856	2 871
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	1 669	4 274
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	193	37
- других стран	387	1 296
Итого денежных средств и их эквивалентов	6 105	8 478

Финансовая операция, которая не требовала использования денежных средств и их эквивалентов и не была включена в отчет о движении денежных средств, представляет собой конвертацию привилегированных акций в обыкновенные акции. См. Примечание 17.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 26.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Облигации ЦБ РФ	2 381	1 215
Еврооблигации Российской Федерации	835	527
Корпоративные еврооблигации	346	114
Корпоративные облигации	296	303
Облигации федерального займа (ОФЗ)	189	10
Муниципальные облигации	135	83
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	39	84
Корпоративные акции	15	6
Итого торговых ценных бумаг	4 236	2 342

Облигации ЦБ РФ представляют собой бескупонные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные Центральным банком Российской Федерации. Данные облигации выпускаются с дисконтом к номиналу. Срок погашения данных облигаций – с июня 2009 года по сентябрь 2009 года (2005 г.: с июня 2009 года по сентябрь 2009 года) и доходность к погашению – от 5,0% до 5,1% (2005 г.: от 4,2% до 4,8%) в зависимости от выпуска.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международных рынках. Облигации в портфеле Банка имеют сроки погашения в июне 2007 года (2005 г.: с июня 2007 года по март 2010 года), купонный доход 10,0% (2005 г.: от 8,3% до 10,0%) и доходность к погашению 5,3% (2005 г.: от 5,0% до 6,5%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные Еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США и Евро, выпущенные крупными российскими компаниями и свободно обращающиеся на международных рынках. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2007 года по декабрь 2012 года (2005 г.: июнь 2015 года), купонный доход от 4,6% до 11,5% (2005 г.: 5,9%) и доходность к погашению от 4,8% до 6,0% (2005 г.: 4,8%).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и российским банком, свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с ноября 2007 года по январь 2009 года (2005 г.: с апреля 2006 года по декабрь 2008 года), купонный доход от 6,7% до 13,0% (2005 г.: от 7,8% до 16,3%) и доходность к погашению от 6,3% до 12,9% (2005 г.: от 6,8% до 12,6%) в зависимости от выпуска.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с июня 2007 года по январь 2011 года (2005 г.: апрель 2008 года), купонный доход от 5,8% до 6,3% (2005 г.: 6,3%) и доходность к погашению от 5,7% до 6,2% (2005 г.: 6,7%).

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими региональными администрациями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют срок погашения с декабря 2008 года по июнь 2015 года (2005 г.: с декабря 2008 года по июнь 2009 года), процентную ставку от 7,8% до 13,0% (2005 г.: от 10,0% до 13,0%) и доходность к погашению от 5,5% до 8,1% (2005 г.: от 6,2% до 7,5%) в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. ОВГВЗ приобретаются с дисконтом к номиналу и имеют купонный доход 3,0% (2005 г.: 3,0%). Данные облигации имеют срок погашения с ноября 2007 года по май 2008 года (2005 г.: май 2008 года) и доходность к погашению от 5,5% до 5,7% (2005 г.: 5,4%).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Географический, валютный анализ, анализ процентных ставок, а также анализ торговых ценных бумаг по срокам размещения представлен в Примечании 26.

Банк является профессиональным участником фондового рынка и имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

9 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Депозиты в ЦБ РФ	5 000	2 000
Краткосрочные депозиты в других банках	732	1 078
Итого средств в других банках	5 732	3 078

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел краткосрочный депозит в ЦБ РФ в сумме 5 000 миллионов рублей (2005 г.: 2 000 миллиона рублей) со сроком погашения в январе 2007 года (2005 г.: январь 2006 года) и договорной процентной ставкой 2,8% (2005 г.: 0,5%).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 5 732 миллиона рублей (2005 г.: 3 078 миллионов рублей). См. Примечание 29.

9 Средства в других банках (продолжение)

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

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие кредиты	53 451	31 954
Просроченные кредиты	929	441
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 954)	(1 621)
Итого кредитов и авансов клиентам	52 426	30 774

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	1 621	1 456
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	393	247
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(60)	(82)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	1 954	1 621

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	14 496	27	10 165	31
Торговля	14 265	26	7 993	25
Физические лица	8 982	17	3 511	11
Строительство	5 322	10	2 512	8
Сельское хозяйство	3 254	6	1 777	5
Транспорт	2 050	4	1 044	3
Финансы	1 680	3	2 019	6
Государственные и общественные организации	1 288	2	1 245	4
Прочее	3 043	5	2 129	7
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	54 380	100	32 395	100

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству предприятия, деятельность которых направлена на получение прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел 13 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов равной или свыше 400 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 9 757 миллионов рублей, или 17,9% кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк имел 11 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов равной или свыше 300 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 4 609 миллионов рублей, или 14,2% кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 52 426 миллионов рублей (2005 г.: 30 774 миллиона рублей). См. Примечание 29.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

11 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Лицензии на компьютерное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года		1 153	494	-	44	1 691
Балансовая стоимость						
Остаток на начало года		1 373	1 508	-	44	2 925
Поступления		17	349	25	106	497
Передачи		51	-	-	(51)	-
Выбытия		(6)	(148)	-	(11)	(165)
Остаток на конец года		1 435	1 709	25	88	3 257
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		220	1 014	-	-	1 234
Амортизационные отчисления	21	28	164	5	-	197
Выбытия		(2)	(144)	-	-	(146)
Остаток на конец года		246	1 034	5	-	1 285
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года		1 189	675	20	88	1 972
Балансовая стоимость						
Остаток на начало года		1 435	1 709	25	88	3 257
Поступления		33	564	56	236	889
Передачи		20	-	-	(20)	-
Выбытия		(17)	(84)	-	-	(101)
Остаток на конец года		1 471	2 189	81	304	4 045
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		246	1 034	5	-	1 285
Амортизационные отчисления	21	29	205	11	-	245
Выбытия		(2)	(80)	-	-	(82)
Остаток на конец года		273	1 159	16	-	1 448
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		1 198	1 030	65	304	2 597

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений Головного офиса и филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

12 Прочие активы

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2006	2005
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		414	329
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		273	224
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		159	628
Отложенный налоговый актив	22	117	87
Расчеты по аккредитивам		67	11
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании		49	-
Расчеты с валютными и фондовыми биржами		24	26
Инвестиции в ассоциированную компанию		-	52
Прочее		128	97
Итого прочих активов		1 231	1 454

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк владел 20% капитала ОАО «Московское перестраховочное общество». В сентябре 2006 года Банк полностью продал данную ассоциированную компанию. Выручка, полученная при продаже ассоциированной компании, составила 124 миллиона рублей, таким образом, прибыль от реализации акций Компании равна 72 миллиону рублей. В соответствии с договором купли-продажи 49 миллионов рублей из общей суммы возмещения при продаже Компании будут выплачены Банку в апреле 2007 года.

Ниже представлена информация о доле участия Банка в его ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая общую сумму активов и обязательств, капитал, собственные средства по состоянию на 31 декабря 2005 года.:

(в миллионах российских рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Собственные средства	Прибыль	Процент владения	Страна регистрации
31 декабря 2005 года						
ООО «Московское перестраховочное общество»	1 511	702	809	75	20	Россия

Как отмечено в Примечании 3, Банк также подготовил финансовую отчетность в соответствии с МСФО. На этой основе по состоянию на 31 декабря 2006 года собственные средства акционеров составили 5 509 миллионов рублей (2005 г.: 3 273 миллиона рублей), чистая прибыль за год – 801 миллион рублей (2005 г.: 544 миллиона рублей), и общая сумма активов Банка – 73 426 миллионов рублей (2005 г.: 49 109 миллионов рублей).

13 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Краткосрочные депозиты других банков	374	92
Корреспондентские счета других банков	44	21
Итого средств других банков	418	113

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 418 миллионов рублей (2005 г.: 113 миллионов рублей). См. Примечание 29.

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

14 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	174	928
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	17 247	9 852
- Срочные депозиты	5 468	4 408
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	9 210	5 690
- Срочные депозиты	28 575	19 234
Итого средств клиентов	60 674	40 112

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству предприятия, деятельность которых направлена на получение прибыли.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	37 785	62	24 924	62
Производство	5 922	10	4 959	12
Торговля	5 461	9	4 066	10
Финансы	2 824	5	2 083	5
Транспорт	2 569	4	79	0
Строительство	1 803	3	1 004	3
Сельское хозяйство	1 110	2	324	1
Государственные и общественные организации	174	0	928	2
Прочее	3 026	5	1 745	5
Итого средств клиентов	60 674	100	40 112	100

На 31 декабря 2006 года у Банка было 10 клиентов с остатками свыше 200 миллионов рублей. Общая совокупная сумма депозитов этих клиентов составляла 4 932 миллиона рублей, или 8,1% всех средств клиентов.

14 Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2005 года у Банка было 5 клиентов с остатками свыше 300 миллионов рублей. Общая совокупная сумма депозитов этих клиентов составляла 3 676 миллионов рублей, или 9,1% всех средств клиентов.

На 31 декабря 2006 года в составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 105 миллионов рублей (2005 г.: 166 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 27.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет 60 674 миллиона рублей (2005 г.: 40 112 миллионов рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Векселя	3 443	3 764
Депозитные сертификаты	644	367
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4 087	4 131

Срок погашения этих векселей - с января 2007 года по декабрь 2010 года (2005 г.: с января 2006 года по июль 2010 года) и эффективная процентная ставка – 3,3% - 15,6% (2005 г.: 3,0% - 15,7%).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 4 087 миллионов рублей (2005 г.: 4 131 миллион рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация в отношении долговых ценных бумаг, приобретенных связанными сторонами Банка, представлена в Примечании 30.

16 Субординированные кредиты

Субординированные депозиты представлены долгосрочными депозитами клиентов Банка сроком погашения в 2010-2014 гг. Контрактная процентная ставка по этим средствам составляет от 2,3% до 11,0%. В июле и декабре 2005 года Банк получил два новых субординированных депозита - в сумме 10 миллионов долларов США от несвязанной стороны и 7 миллионов долларов США от связанной стороны. Срок погашения указанных депозитов наступает в июле и декабре 2013 года, соответственно. Контрактная процентная ставка составляет 5,8% и 8,0%, соответственно. В 2006 году Банк получил четыре новых субординированных депозита. Информация по субординированным депозитам, привлеченным Банком, представлена в таблице ниже.

	Начало действия обяза- тельства	Срок погашения	Договорная процентная ставка, %	Валюта	Остаток, млн.руб.
Субординированный депозит 1	Декабрь 2006	Декабрь 2013	11.0	Рубли	1 000
Субординированный депозит 2	Июнь 2006	Июнь 2014	6.5	Доллары США	132
Субординированный депозит 3	Март 2006	Март 2014	6.5	Доллары США	132
Субординированный депозит 4	Май 2006	Май 2014	6.5	Доллары США	79
Итого субординирован- ных депозитов, привлеченных в 2006					1 343

Субординированные депозиты 2, 3 и 4 были получены Банком от связанной стороны.

В соответствии с условиями предоставления субординированных депозитов в случае ликвидации Банка погашение данных депозитов происходит после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость субординированных депозитов составила 2 467 миллионов рублей (2005 г.: 1 223 миллиона рублей). См. Примечание 29.

Географический анализ, анализ субординированных депозитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

17 Уставный капитал

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

	2006			2005		
	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	20 748 694	207	4 337	18 748 694	187	4 317
Привилегированные акции с определенным размером дивиденда	1 294 505	13	60	1 294 505	13	60
Итого уставного капитала	22 043 199	220	4 397	20 043 199	200	4 377

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2005 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей (2005 г.: 10 рублей), не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 20 % годовых от их номинала (2005 г.: 20 % годовых) и имеют преимущество перед обыкновенными акциями. Если акционеры не объявляют дивиденды по привилегированным акциям, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

17 Уставный капитал (продолжение)

В мае 2005 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал новый выпуск 1 999 941 обыкновенной акции номинальной стоимостью 10 рублей за акцию общей номинальной стоимостью 20 миллионов рублей. Эти акции были выпущены посредством конвертации привилегированных конвертируемых акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию в обыкновенные акции.

Конвертация акций представлена в таблице ниже:

	Подлежащие обмену привилегиро- ванные конвертиру- емые акции, учтенные как обязатель- ства, до конвертации в обыкновенные акции	Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные конвертиру- емые акции (за вычетом подлежащих обмену привилеги- рованных конвертиру- емых акций, учтенных как обязательства)	Эмиссионный доход
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Остаток на 1 января 2005 года	127	4 297	14	1 610
Амортизация подлежащих обмену привилегированных конвертируемых акций, учтенных как обязательства, до конвертации в обыкновенные акции	4	-	-	-
Конвертация подлежащих обмену привилегированных конвертируемых акций, учтенных как обязательства, в обыкновенные акции	(131)	12	-	119
Конвертация привилегированных конвертируемых акций (за вычетом подлежащих обмену привилегированных конвертируемых акций, учтенных как обязательства) в обыкновенные акции	-	8	(14)	6
Остаток на 31 декабря 2005 года	-	4 317	-	1 735

В августе 2006 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал новый выпуск 2 000 000 обыкновенных акций Банка номинальной стоимостью 10 рублей за акцию, по цене 729 рублей за акцию. В результате этого Банк получил взносы в уставный капитал и эмиссионный доход в сумме 20 миллионов рублей и 1 427 миллионов рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года 550 000 (2005 г.: 550 000) обыкновенных акций Банка были в обращении на внебиржевых рынках через Американские депозитарные расписки (АДР) первого уровня. Одна АДР соответствует одной обыкновенной акции Банка номинальной стоимостью 10 рублей.

18 Накопленный дефицит

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов (в резервы) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2006 года 3 257 миллионов рублей (2005 г.: 1 715 миллионов рублей).

Накопленный дефицит, рассчитанный в соответствии с МСФО, включает 3 968 миллионов рублей, относящихся к переоценке неденежных статей в соответствии с МСФО 29. Указанная переоценка осуществлена до 1 января 2003 года.

19 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	5 927	3 934
Торговые ценные бумаги	196	81
Корреспондентские счета и средства в других банках	155	140
Итого процентных доходов	6 278	4 155
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	2 003	1 432
Выпущенные долговые ценные бумаги	329	263
Срочные депозиты юридических лиц	282	200
Субординированные депозиты	97	64
Текущие/расчетные счета юридических лиц	76	66
Средства других банков	7	15
Подлежащие обмену конвертируемые привилегированные акции, учтенные как обязательства	-	4
Итого процентных расходов	2 794	2 044
Чистые процентные доходы	3 484	2 111

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

20 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Комиссионные доходы		
Расчеты кредитными/дебетовыми пластиковыми картами и чеками	734	488
Расчетные операции	663	523
Кассовые операции	573	397
Инкассация	57	43
Гарантии выданные	43	24
Прочее	127	39
Итого комиссионных доходов	2 197	1 514
Комиссионные расходы		
Расчеты кредитными/дебетовыми пластиковыми картами и чеками	82	55
Кассовые операции	16	8
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	14	7
Расчетные операции	10	8
Прочее	7	4
Итого комиссионных расходов	129	82
Чистый комиссионный доход	2 068	1 432

21 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Расходы на содержание персонала		2 431	1 715
Административные расходы		624	431
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11	245	197
Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль		191	135
Взносы в Агентство по страхованию вкладов		160	86
Расходы по аренде		151	129
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам		142	132
Прочее		299	212
Итого административных и прочих операционных расходов		4 243	3 037

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 364 миллиона рублей (2005 г.: 273 миллиона рублей).

22 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	341	215
Отложенное налогообложение	(30)	(59)
Расходы по налогу на прибыль за год	311	156

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2005 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 200	679
Теоретические налоговые расходы по законодательно установленной ставке	288	163
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(7)	(4)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	30	(3)
Расходы по налогу на прибыль за год	311	156

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

22 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления неконсолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 24% (2005 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2005 г.: 15%).

	2004	(Отнесено/ кредитован о на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собственн ые средства	2005	(Отнесено) /кредитова но на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собственн ые средства	2006
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагае- мую базу							
Резерв под обесценение кредитного портфеля	117	26	-	143	(26)	-	117
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	6	(6)	-	-	-	-	-
Наращенные доходы/расходы	-	28	-	28	10	-	38
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2	-	(2)	-	-	-	-
Отложенный комиссионный доход	5	8	-	13	14	-	27
Общая сумма отложенного налогового актива	130	56	(2)	184	(2)	-	182
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагае- мую базу							
Основные средства и нематериальные активы	(77)	(6)	-	(83)	29	-	(54)
Прочее	(23)	9	-	(14)	3	-	(11)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(100)	(3)	-	(97)	32	-	(65)
Итого чистого отложенного налогового актива / (обязательства)	30	59	(2)	87	30	-	117

22 Налог на прибыль (продолжение)

Чистый отложенный налоговый актив представляет сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе в составе прочих активов.

23 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли/(убытка), принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Прибыль, причитающаяся акционерам		889	523
За вычетом дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям	24	(12)	(12)
Нераспределенная прибыль		877	511

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции с определенным размером дивиденда	Обыкновенные акции	Привилегированные акции с определенным размером дивиденда
Распределенная прибыль	9	3	9	3
Нераспределенная прибыль	825	52	498	34
Итого прибыль	834	55	478	33
Средневзвешенное количество акций в обращении	19.4154	1.2945	18.2487	1.2945
Базовая прибыль на акцию (в рублях на акцию)	43	42	27	28

Для расчета разводненной прибыли на акцию средневзвешенное число акций на конец года корректируется с учетом всех акций, которые могут быть конвертированы в обыкновенные. При расчете разводненной прибыли подразумевается, что конвертируемые привилегированные акции будут конвертированы в обыкновенные акции. Конвертация конвертируемых привилегированных акций Банка в обыкновенные акции имеет антиразводняющий эффект. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

24 Дивиденды

	2006		2005	
	По обыкновен- ным акциям	По привилегиро- ванным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегиро- ванным акциям
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	9	3	9	3
Дивиденды, выплаченные в течение года	(9)	(3)	(9)	(3)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0.5	2	0.5	2

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

25 Сегментный анализ

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, приему вкладов, обслуживанию переводов без открытия счета, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карт, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

В настоящее время управленческая отчетность Банка не предполагает разбивки некоторых видов активов и обязательств, а также доходов и расходов на сегменты.

Финансовые ресурсы перераспределяются между сегментами бесплатно.

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
2006				
Доходы от внешних контрагентов	1 690	6 434	426	8 550
Доходы от других сегментов	-	-	-	-
Итого доходов				8 550
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	873	5 054	351	6 278
- Комиссионные доходы	817	1 380	-	2 197
- Прочие операционные доходы	-	-	75	75
Итого доходов				8 550

Банк изменил свою учетную политику в отношении сегментных доходов и исключил доходы (за вычетом расходов) из состава сегментных доходов. Данное изменение применялось ретроспективно, начиная с 1 января 2005 года. Руководство считает, что новое определение сегментных доходов лучше отражает задачи представления информации по сегментам.

25 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
<i>2006 (продолжение)</i>				
Результаты сегмента	(316)	5 121	545	5 350
Нераспределенные расходы	-	-		(4 150)
Прибыль до налогообложения	-	-		1 200
Расходы по налогу на прибыль	-	-		(311)
Прибыль	-	-		889
Активы сегментов	9 393	43 447	9 968	62 808
Итого активов сегментов	9 393	43 447	9 968	62 808
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-		117
Прочие нераспределенные активы	-	-		10 501
Итого активов	-	-		73 426
Обязательства сегментов	37 785	26 974	418	65 177
Итого обязательств сегментов	37 785	26 974	418	65 177
Прочие нераспределенные обязательства	-	-		2 740
Итого обязательств	-	-		67 917
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	519	370		889
Амортизационные отчисления	(143)	(102)		(245)

25 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Прочее	Итого
2005				
Доходы от внешних контрагентов	878	4 570	311	5 759
Доходы от других сегментов	-	-	-	-
Итого доходов				5 759
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	236	3 698	221	4 155
- Комиссионные доходы	642	872	-	1 514
- Прочие операционные доходы	-	-	90	90
Итого доходов				5 759
Результаты сегмента	(644)	3 823	554	3 733
Нераспределенные расходы	-	-	-	(3 054)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	679
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(156)
Прибыль	-	-	-	523
Активы сегментов	3 972	27 132	5 420	36 524
Итого активов сегментов	3 972	27 132	5 420	36 524
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	-	87
Прочие нераспределенные активы	-	-	-	12 410
Итого активов	-	-	-	49 021
Обязательства сегментов	24 924	19 318	113	44 355
Итого обязательств сегментов	24 924	19 318	113	44 355
Прочие нераспределенные обязательства	-	-	-	1 481
Итого обязательств	-	-	-	45 836
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	63	434	-	497
Амортизационные отчисления	(25)	(172)	-	(197)

25 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
2006				
Активы сегментов	72 372	999	55	73 426
Доходы от внешних контрагентов	8 516	34	-	8 550
Капитальные затраты	889	-	-	889
Обязательства кредитного характера	8 466	201	-	8 667
2005				
Активы сегментов	47 568	1 404	49	49 021
Доходы от внешних контрагентов	5 755	4	-	5 759
Капитальные затраты	497	-	-	497
Обязательства кредитного характера	6 202	-	14	6 216

26 Управление финансовыми рисками

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

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются ежеквартально Советом Директоров и Комитетом по управлению активами и пассивами.

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

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

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

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

Рыночный риск. Банк подвержен воздействию рыночных рисков, связанных с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет Директоров и Комитет по управлению активами и пассивами устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируют их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию за 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 718	364	23	6 105
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 099	-	-	1 099
Торговые ценные бумаги	3 890	346	-	4 236
Средства в других банках	5 594	138	-	5 732
Кредиты и авансы клиентам	52 414	6	6	52 426
Основные средства и нематериальные активы	2 597	-	-	2 597
Прочие активы	1 060	145	26	1 231
Итого активов	72 372	999	55	73 426
Обязательства				
Средства других банков	176	242	-	418
Средства клиентов	59 863	218	593	60 674
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 210	-	877	4 087
Субординированные депозиты	1 597	-	870	2 467
Прочие обязательства	271	-	-	271
Итого обязательств	65 117	460	2 340	67 917
Чистая балансовая позиция	7 255	539	(2 285)	5 509
Обязательства кредитного характера (Примечание 27)	8 466	201	-	8 667

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 189	1 279	10	8 478
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	923	-	-	923
Торговые ценные бумаги	2 342	-	-	2 342
Средства в других банках	2 970	108	-	3 078
Кредиты и авансы клиентам	30 765	-	9	30 774
Основные средства и нематериальные активы	1 972	-	-	1 972
Прочие активы	1 407	17	30	1 454
Итого активов	47 568	1 404	49	49 021
Обязательства				
Средства других банков	43	70	-	113
Средства клиентов	39 121	103	888	40 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 619	-	1 512	4 131
Субординированные депозиты	646	-	577	1 223
Прочие обязательства	257	-	-	257
Итого обязательств	42 686	173	2 977	45 836
Чистая балансовая позиция	4 882	1 231	(2 928)	3 185
Обязательства кредитного характера (Примечание 27)	6 202	-	14	6 216

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на его финансовое положение и потоки денежных средств. Совет Директоров и Комитет по управлению активами и пассивами устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 421	521	163	-	6 105
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 099	-	-	-	1 099
Торговые ценные бумаги	3 024	1 178	34	-	4 236
Средства в других банках	5 580	152	-	-	5 732
Кредиты и авансы клиентам	44 587	6 534	1 305	-	52 426
Основные средства и нематериальные активы	2 597	-	-	-	2 597
Прочие активы	1 084	49	71	27	1 231
Итого активов	63 392	8 434	1 573	27	73 426
Обязательства					
Средства других банков	39	136	243	-	418
Средства клиентов	52 733	6 267	1 510	164	60 674
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 975	1 112	-	-	4 087
Субординированные депозиты	1 000	1 467	-	-	2 467
Прочие обязательства	240	31	-	-	271
Итого обязательств	56 987	9 013	1 753	164	67 917
Чистая балансовая позиция	6 405	(579)	(180)	(137)	5 509
Обязательства кредитного характера (Примечание 27)	7 779	17	871	-	8 667

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 488	1 445	515	30	8 478
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	923	-	-	-	923
Торговые ценные бумаги	1 617	611	114	-	2 342
Средства в других банках	2 348	730	-	-	3 078
Кредиты и авансы клиентам	24 151	6 039	584	-	30 774
Основные средства и нематериальные активы	1 972	-	-	-	1 972
Прочие активы	1 389	62	3	-	1 454
Итого активов	38 888	8 887	1 216	30	49 021
Обязательства					
Средства других банков	37	6	70	-	113
Средства клиентов	30 789	8 242	1 080	1	40 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 405	1 722	4	-	4 131
Субординированные депозиты	-	1 223	-	-	1 223
Прочие обязательства	232	24	1	-	257
Итого обязательств	33 463	11 217	1 155	1	45 836
Чистая балансовая позиция	5 425	(2 330)	61	29	3 185
Обязательства кредитного характера (Примечание 27)	5 245	125	846	-	6 216

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

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

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 105	-	-	-	-	6 105
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	524	235	216	124	-	1 099
Торговые ценные бумаги	4 236	-	-	-	-	4 236
Средства в других банках	5 732	-	-	-	-	5 732
Кредиты и авансы клиентам	4 005	15 770	24 194	8 457	-	52 426
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	2 597	2 597
Прочие активы	1 014	54	-	-	163	1 231
Итого активов	21 616	16 059	24 410	8 581	2 760	73 426
Обязательства						
Средства других банков	180	36	52	150	-	418
Средства клиентов	30 374	12 805	11 970	5 525	-	60 674
Выпущенные долговые ценные бумаги	508	1 025	772	1 782	-	4 087
Субординированные депозиты	-	-	-	2 467	-	2 467
Прочие обязательства	271	-	-	-	-	271
Итого обязательств	31 333	13 866	12 794	9 924	-	67 917
Чистый разрыв ликвидности	(9 717)	2 193	11 616	(1 343)	2 760	5 509
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(9 717)	(7 524)	4 092	2 749	5 509	-

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2005 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 478	-	-	-	-	8 478
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	441	230	228	24	-	923
Торговые ценные бумаги	2 342	-	-	-	-	2 342
Средства в других банках	3 078	-	-	-	-	3 078
Кредиты и авансы клиентам	2 545	11 219	12 443	4 567	-	30 774
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	1 972	1 972
Прочие активы	799	-	-	-	655	1 454
Итого активов	17 683	11 449	12 671	4 591	2 627	49 109
Обязательства						
Средства других банков	20	23	-	70	-	113
Средства клиентов	20 113	10 217	9 556	226	-	40 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 054	831	1 349	897	-	4 131
Субординированные депозиты	-	-	-	1 223	-	1 223
Прочие обязательства	257	-	-	-	-	257
Итого обязательств	21 444	11 071	10 905	2 416	-	45 836
Чистый разрыв ликвидности	(3 761)	378	1 766	2 175	2 627	3 185
Совокупный разрыв ликвидности за 31 декабря 2005 года	(3 761)	(3 383)	(1 617)	558	3 185	-

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «До востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

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

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 105	-	-	-	-	6 105
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	524	235	216	124	-	1 099
Торговые ценные бумаги	4 236	-	-	-	-	4 236
Средства в других банках	5 732	-	-	-	-	5 732
Кредиты и авансы клиентам	4 005	15 770	24 194	8 457	-	52 426
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	2 597	2 597
Прочие активы	1 014	54	-	-	163	1 231
Итого активов	21 616	16 059	24 410	8 581	2 760	73 426
Обязательства						
Средства других банков	180	36	52	150	-	418
Средства клиентов	30 374	12 805	11 970	5 525	-	60 674
Выпущенные долговые ценные бумаги	508	1 025	772	1 782	-	4 087
Субординированные депозиты	-	-	-	2 467	-	2 467
Прочие обязательства	271	-	-	-	-	271
Итого обязательств	31 333	13 866	12 794	9 924	-	67 917
Чистый разрыв	(9 717)	2 193	11 616	(1 343)	2 760	5 509
Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года	(9 717)	(7 524)	4 092	2 749	5 509	-

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2005 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 478	-	-	-	-	8 478
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	441	230	228	24	-	923
Торговые ценные бумаги	2 342	-	-	-	-	2 342
Средства в других банках	3 078	-	-	-	-	3 078
Кредиты и авансы клиентам	2 545	11 219	12 443	4 567	-	30 774
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	1 972	1 972
Прочие активы	771	-	-	-	683	1 454
Итого активов	17 655	11 449	12 671	4 591	2 655	49 021
Обязательства						
Средства других банков	20	23	-	70	-	113
Средства клиентов	20 113	10 217	9 556	226	-	40 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 054	831	1 349	897	-	4 131
Субординированные депозиты	-	-	-	1 223	-	1 223
Прочие обязательства	257	-	-	-	-	257
Итого обязательств	21 444	11 071	10 905	2 416	-	45 836
Чистый разрыв	(3 789)	378	1 766	2 175	2 655	3 185
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	(3 789)	(3 411)	(1 645)	530	3 185	-

Банк подвержен риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, главным образом, в связи с активами и обязательствами, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, сроки пересмотра процентных ставок по которым наступают в краткосрочной перспективе. Банк подвержен риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам, в основном данные активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, сроки пересмотра процентных ставок по которым наступают в долгосрочной перспективе. На практике, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

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

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2006				2005			
	Рубли	Долла- ры США	Евро	Прочее	Рубли	Долла- ры США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2%	3%	2%	-	2%	2%	1%	0%
Торговые ценные бумаги	6%	5%	5%	-	5%	5%	5%	-
Средства в других банках	3%	3%	-	-	2%	4%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13%	12%	9%	-	14%	12%	10%	-
Обязательства								
Средства других банков	0%	6%	5%	-	10%	0%	3%	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%
- срочные депозиты	8%	6%	4%	-	7%	7%	5%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8%	10%	-	-	8%	10%	0%	-
Субординированные депозиты	11%	6%	-	-	-	7%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

27 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

27 Условные обязательства (продолжение)

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Используя консервативный подход, руководство считает, что Банк имеет определенные потенциальные обязательства по налоговым рискам, кроме маловероятных. Однако на 31 декабря 2006 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2005 г.: резерв не был сформирован), поскольку руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по приобретению основных средств и программного обеспечения на сумму 305 миллионов рублей (2005 г.: 203 миллиона рублей).

Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Банка уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Менее 1 года	99	105
От 1 до 5 лет	210	185
Более 5 лет	329	351
Итого обязательств по операционной аренде	638	641

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

27 Условные обязательства (продолжение)

Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	4 974	3 255
Гарантии выданные	2 124	2 010
Неиспользованные кредитные линии	1 248	897
Импортные аккредитивы	199	14
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	122	40
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	-	-
Итого обязательств кредитного характера	8 667	6 216

Депозиты в сумме 105 миллионов рублей (2005 г.: 166 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам, отражаются в составе средств клиентов. См. Примечание 14.

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

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	-	33
Восстановление резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	-	(33)
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	-	-

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006 Номинальная стоимость	2005 Номинальная стоимость
Векселя, находящиеся на хранении в Банке по поручению клиентов	213	721
Корпоративные облигации, находящиеся на хранении в Банке по поручению клиентов	118	86
ОВГВЗ, находящиеся на хранении во Внешторгбанке по поручению клиентов	91	171
ОФЗ, находящиеся на хранении в Банке по поручению клиентов	90	-
Корпоративные акции, находящиеся на хранении в Банке по поручению клиентов	84	24
Еврооблигации, находящиеся на хранении в Банке по поручению клиентов	26	58
Депозитные сертификаты, находящиеся на хранении в Банке по поручению клиентов	2	76
Прочее	-	16

27 Условные обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 1 099 миллионов рублей (2005 г.: 923 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

28 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты и форвардные контракты по ценным металлам. Производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания рыночных процентных ставок, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2006 года у Банка не было неурегулированных производных финансовых инструментов, за исключением неурегулированных обязательств по операциям спот на поставку валюты и форвардных контрактов по ценным металлам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет 3 миллиона рублей (31 декабря 2005г.: 13 миллионов рублей). См. Примечание 29.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости использовались рыночные котировки.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости, включая кредиты и авансы клиентам и средства в других банках. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 13, 14, 15 и 16 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных депозитов соответственно.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется с использованием соответствующих методов оценки. См. Примечание 28.

30 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной неконсолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами, включающими основных акционеров Банка, ассоциированную компанию и руководство Банка. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов и привлечение депозитов.

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Акционеры	Руководство Банка и ассоциированная компания	Акционеры	Руководство Банка и ассоциированная компания
(в миллионах российских рублей)				
Общая сумма кредитов и авансов клиентам				
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 31 декабря 2006г.: 4,4%; 31 декабря 2005г.: 4,8%)	-	50	-	33
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(2)	-	(2)
Прочие активы				
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	52
Средства клиентов				
Текущие/расчетные счета (договорная процентная ставка: 31 декабря 2006г.: 0%; 31 декабря 2005г.: 0%)	22	13	4	22
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 31 декабря 2006г.: 5,3%-8,0%, 31 декабря 2005г.: 5,7%)	263	40	204	39
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 31 декабря 2006г.: 6,5%-6,8%, 31 декабря 2005г.: 6,0%-14,0%)	578	-	915	-
Субординированные депозиты				
Субординированные депозиты (договорная процентная ставка: 31 декабря 2006г.: 6,5%-8,0%; 31 декабря 2005г.: 8,0%)	606	-	288	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 и 2005 год:

	2006		2005	
	Акционеры	Руководство Банка и ассоциированная компания	Акционеры	Руководство Банка и ассоциированная компания
(в миллионах российских рублей)				
Процентные доходы				
Кредиты и авансы клиентам	-	4	-	1
Процентные расходы				
Срочные депозиты юридических лиц	6	1	4	1
Выпущенные долговые ценные бумаги	44	-	23	-
Субординированные депозиты	36	-	7	-
Подлежащие обмену конвертируемые привилегированные акции	-	-	4	-

В 2006 году общая сумма вознаграждения членов Правления, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 158 миллионов рублей (2005 г.: 112 миллиона рублей).

31 События после отчетной даты

В марте 2007 года Банк разместил 3 000 000 облигаций с номиналом в российских рублях и номинальной стоимостью 1 000 рублей за облигацию.

В марте 2007 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал проспект эмиссии ценных бумаг дополнительного выпуска 3 000 000 обыкновенных акций Банка номинальной стоимостью 10 рублей за акцию.

В марте 2007 года Банк подписал соглашение с группой иностранных банков о предоставлении Банку синдицированного кредита на сумму 50 миллионов долларов США для финансирования торговых проектов с первоначальным сроком погашения в один год по ставке ЛИБОР + 1,8%.