

# СОДЕРЖАНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ .....	2
КРАТКО О БАНКЕ .....	4
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	6
СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ БАНКА .....	10
РАЗВИТИЕ СЕТИ ПРОДАЖ.....	13
ПРОГРАММА КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА.....	16
ОБСЛУЖИВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ .....	20
ЧАСТНЫЕ КЛИЕНТЫ.....	24
КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОПЕРАЦИИ .....	28
НАША КОМАНДА.....	32
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ .....	34

---

## ПРИЛОЖЕНИЕ:

Публикуемая отчетность по российским стандартам

Аудиторское заключение БДО Юникон  
по международным стандартам

## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



### Уважаемые дамы и господа!

Российская банковская система сегодня стремительно развивается. Усиливается конкуренция, растет спрос на качественные банковские услуги, происходит общее оздоровление финансовой системы.

Большую роль в повышении доверия к банкам сыграла система страхования вкладов, организационное формирование которой было завершено к началу 2006 года.

Вместе с иностранными банками на российский рынок приходят новые банковские продукты, технологии и денежные ресурсы. Сумма иностранных инвестиций в капиталы российских банков на 1 января 2007 года составила 90 млрд. рублей, из которых 40,5 млрд. рублей были инвестированы в течение 2006 года.

Мы полагаем, что эти процессы приведут к усилению конкуренции на рынке банковских услуг, поэтому мы выбрали для Росэнергобанка стратегию интенсивного развития и добились значительных успехов в ее осуществлении.

В соответствии с этой стратегией, в 2006 году мы сконцентрировали свои усилия на решении следующих задач: развитие программы кредитования малого и среднего бизнеса, расширение сети продаж и совершенствование бизнес-процессов Банка.

Решение этих задач привело к значительному росту активов (более 4,5 млрд. рублей, рост на 34% за год) при существенном расширении сети продаж (2 новых отделения в Москве, филиал и отделение в Астрахани) и получении прибыли по итогам года в размере 26,7 млн. рублей.

Мы закончили 2006 год с хорошими результатами. В значительной степени этому способствовало укрепление доверия к Банку со стороны клиентов и партнеров, основанное на взаимовыгодном и плодотворном сотрудничестве.

Я выражаю большую признательность всем сотрудникам Банка за их служение общему делу, за их идеи и настойчивость в достижении поставленных целей, за их приверженность высоким стандартам ведения бизнеса.

С уважением,  
Председатель Правления

А. Николаенко



## КРАТКО О БАНКЕ

**Р**осэнергобанк был создан в 1992 году. Банк оказывает полный спектр услуг в рублях и иностранной валюте частным и корпоративным клиентам, в том числе нерезидентам Российской Федерации.

Приоритетным направлением деятельности Банка является кредитование малого и среднего бизнеса.

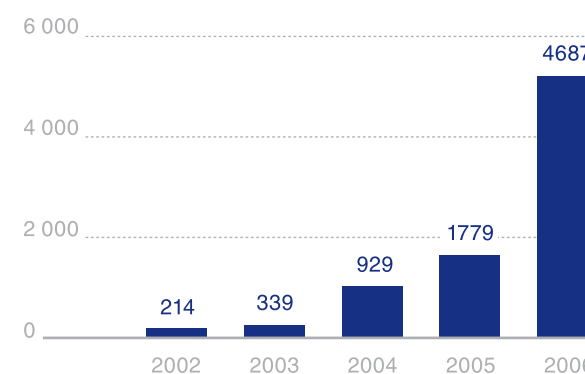
Надежность Росэнергобанка подтверждена независимыми экспертами: национальное рейтинговое агентство «КОФАС-АРБ» присвоило банку кредитный рейтинг «С», что коррелирует с международной шкалой S&P (международного агентства Standard & Poor's) в интервале от «BBB» до «BBB-».

Надзор за деятельностью Банка осуществляет Московское Главное Территориальное Управление Банка России.

### Членство в ассоциациях и организациях:

- Ассоциация Российских Банков (АРБ)
- Национальная фондовая Ассоциация (НФА)
- Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ)
- Фондовая биржа ММВБ
- Master Card International (аффилированный статус)
- SWIFT

### Количество клиентов



Аудиторами Банка являются компании БДО Юникон (отчетность по международным стандартам) и ФинЭкспертиза (отчетность по российским стандартам).

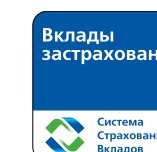
### Миссия:

Росэнергобанк стремится способствовать росту экономического потенциала России путем финансового и консультационного содействия развитию сферы малого и среднего предпринимательства, прежде всего, в российских регионах. ■

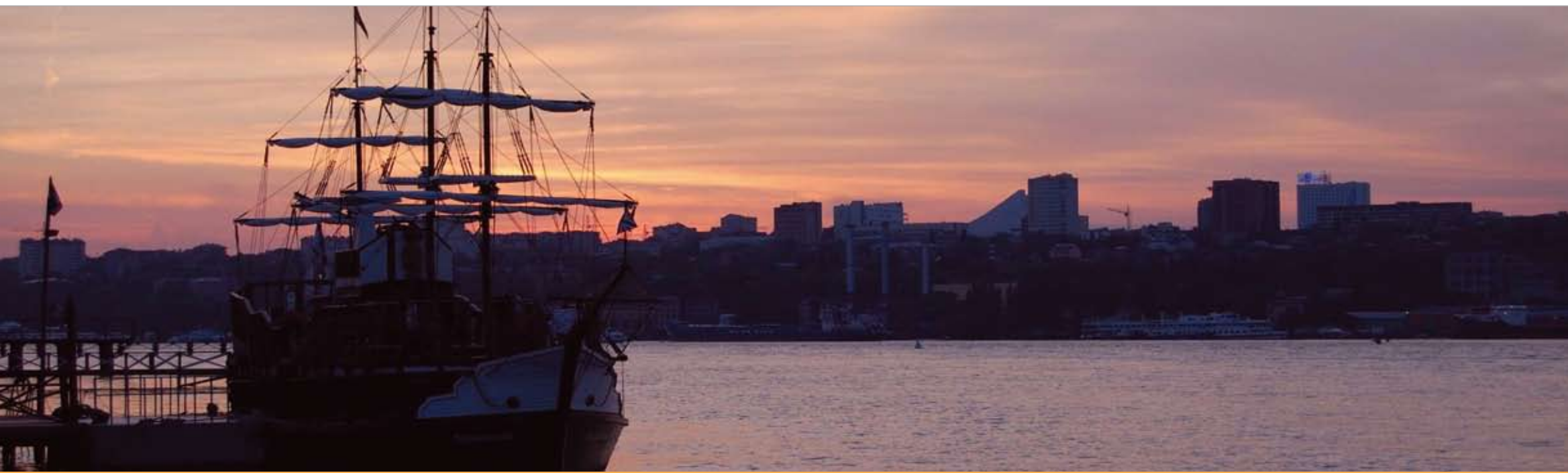
Головной офис Банка находится в Москве, а филиалы расположены в Ростове-на-Дону, Архангельске, Сочи, Костроме и Астрахани. Банк имеет 10 точек продаж, в том числе 5 в Москве. Развитие региональной сети входит в число стратегических приоритетов деятельности Банка.

Предоставление в лизинг оборудования, транспортных средств и специальной техники осуществляется Банком в сотрудничестве с компанией ООО «РЭБ Лизинг».

■ Банк является участником системы страхования вкладов и имеет статус уполномоченного банка Правительства Москвы.



Ростов-на-Дону



## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

**Примечание.** Финансовые показатели Банка даны по российским стандартам финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2007 года, если специально не оговорено иное.

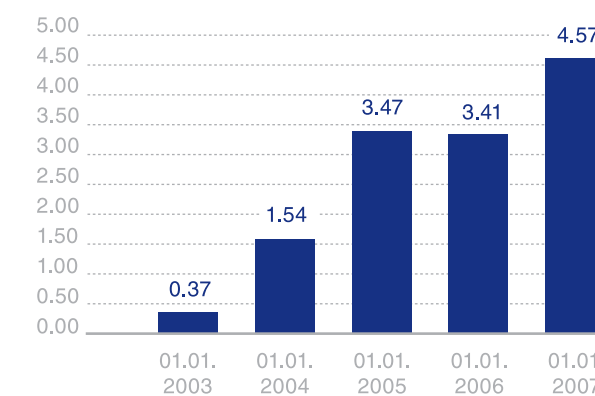
Банк закончил 2006 финансовый год с чистыми активами на уровне 4,57 млрд. рублей. Рост активов Банка за 2006 год составил – 34%, за последние 4 года активы увеличились более чем в 12 раз.

За 2006 год кредитный портфель Банка вырос на 416 млн. рублей (за вычетом резервов на потери по ссудам), объем средств, предоставленных кредитным организациям, – на 265 млн. рублей, вложения в финансовые активы – на 276 млн. рублей. Остатки на корреспондентских счетах в кредитных организациях увеличились на 430 млн. рублей при одновременном снижении остатков на корреспондентских счетах в Центральном банке РФ на 147 млн. рублей и сокращении размера активов, предназначенных для последующей продажи, на 119 млн. рублей.

Источником роста активов стало увеличение собственного капитала Банка на 189 млн. рублей в результате эмиссии, остатков по счетам клиентов на 344 млн. рублей, а также привлеченных средств от кредитных организаций на 632 млн. рублей.

В структуре активов преобладает чистая ссудная задолженность (79,50%). Оставшаяся часть приходится на средства в кредитных организациях (10,16%) и на счетах в ЦБ РФ (6,51%), денежные средства (2,02%) и обязательные резервы на счетах ЦБ РФ (1,13%). Средства в кредитных организациях (465 млн. рублей) включают в себя остатки по корреспондентским счетам и депозиты овернайт в российских банках (340 млн. рублей) и в иностранных банках (125 млн. рублей).

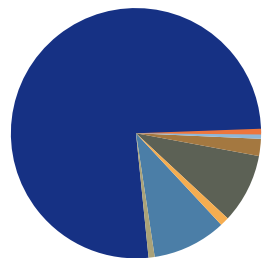
**Активы, млрд. рублей**





Чистую ссудную задолженность (3 635 млн. рублей) формируют кредиты клиентам (1 845 млн. рублей), кредиты банкам (1 179 млн. рублей) и векселя банков (611 млн. рублей).

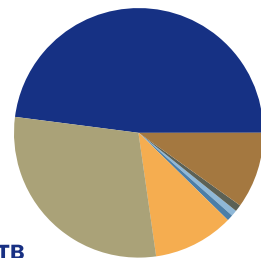
Источники собственных средств составляют 11,16% от активов Банка. Средства клиентов (48,67%), средства банков (29,57%) и выпущенные Банком долговые обязательства (9,24%) являются основными статьями обязательств Банка.



#### Структура активов

■ Чистая ссудная задолженность	79,50%
■ Средства в кредитных организациях	10,16%
■ Средства кредитной организации в ЦБ РФ	6,51%
■ Денежные средства	2,02%
■ Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	1,13%
■ Основные средства	0,35%
■ Прочие активы	0,24%
■ Чистые вложения в торговые ценные бумаги	0,09%

Средства клиентов составляют 2 226 млн. рублей и включают в себя средства корпоративных клиентов и предпринимателей в размере 1 768 млн. рублей (средства на текущих счетах 1 565 млн. рублей, субординированный займ 156 млн. рублей и срочные депозиты 47 млн. рублей) и вклады физических лиц в размере 458 млн. рублей (текущие счета 109 млн. рублей и срочные вклады 349 млн. рублей).



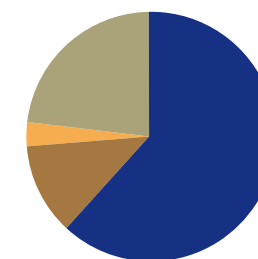
#### Структура обязательств

■ Средства клиентов	48,67%
■ Средства других банков	29,57%
■ Источники собственных средств	11,16%
■ Выпущенные долговые обязательства	9,24%
■ Обязательства по уплате процентов	0,66%
■ РВП по условным обязательствам	0,40%
■ Прочие обязательства	0,30%

В структуре доходов Банка преобладают процентные (64,24%) и комиссионные (23,99%) доходы. Банк также получает доходы от операций с ценными бумагами (8,50%) и от операций с иностранной валютой (3,28%), но их доля в общих доходах Банка незначительна.

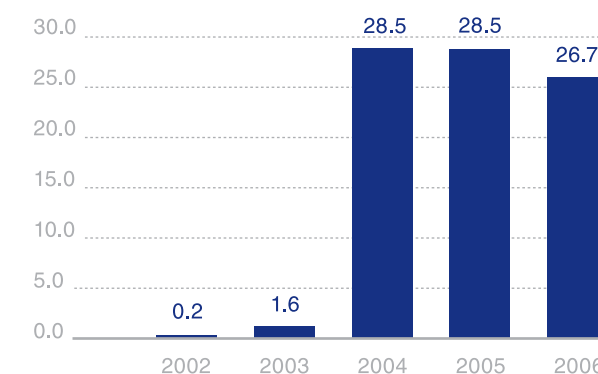
#### Структура доходов

■ Чистые процентные доходы	64,24%
■ Чистые комиссионные доходы	23,99%
■ Чистые доходы от операций с ценными бумагами	8,50%
■ Чистые доходы от операций с иностранной валютой	3,28%



Ниже приведены данные по динамике прибыли Банка за 2002–2006 годы.

#### Динамика прибыли, млн. рублей

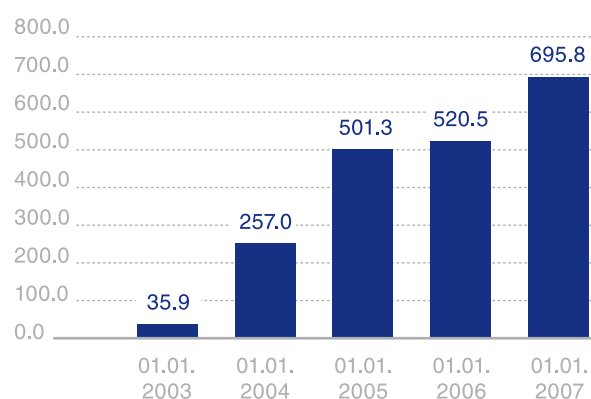


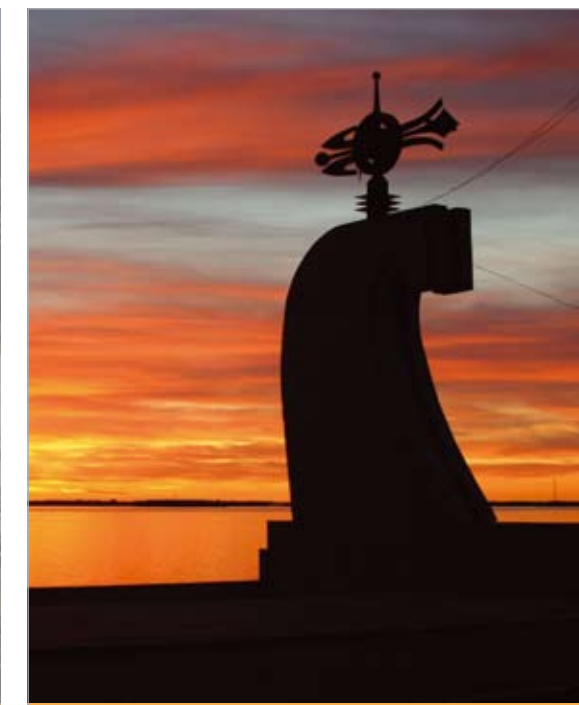
Некоторое снижение суммы прибыли в 2006 году вызвано ростом административных расходов Банка на реализацию программы кредитования малого и среднего бизнеса, а также дополнительными расходами Банка на создание новых точек продаж. ■

На конец 2006 года капитал Банка составил 695,8 млн. рублей, при этом за 2006 год капитал вырос на 175,3 млн. рублей (на 33%).

На протяжении 2003–2006 годов Банк постоянно наращивал капитал. Основными источниками его увеличения были дополнительная эмиссия акций (2003, 2004, 2006 годы) и капитализация прибыли. В указанный период Банк не выплачивал дивиденды.

#### Капитал, млн. рублей





## СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ БАНКА

**В** начале 2006 года Росэнергобанк вышел на новый уровень развития, что повлекло за собой изменения в бизнес-стратегии банка.

Мы видим возрастающие потребности клиентов в новых банковских продуктах и намерены соответствовать этим потребностям в области кредитования, расчетов и дополнительных услуг. Мы также видим необходимость в создании новых офисов для того, чтобы приблизить наши услуги к потенциальным клиентам и расширить масштабы бизнеса.

Росэнергобанк сфокусировал свои усилия на трех основных направлениях:

- малый и средний бизнес;
- развитие сети продаж;
- совершенствование бизнес-процессов.

Наше продвижение в сегменте малого и среднего бизнеса обеспечивается через программу кредитования, соответствующую лучшим мировым практикам в данной области. В рамках этой программы мы выдаем кредиты предприятиям на основании всестороннего анализа их финансового состояния. Как правило, для получения таких ссуд необходим залог, но в ограниченных объемах мы выдаем ссуды без залога под поручительство третьих лиц.

Развитие сети продаж осуществляется путем создания филиалов в новых для Банка регионах и открытия филиалами отделений в регионах присутствия.

С 2007 года планируется использование новой организационной формы точек продаж – операционных офисов в новых регионах (их создание допускается в пределах федерального округа, где уже функционирует, по крайней мере, один филиал банка).

В настоящее время Банк формирует сеть обслуживания в Центральном, Южном и Северо- Западном федеральных округах. До конца 2008 года мы планируем открыть филиалы в Приволжском и Уральском федеральных округах, что обеспечит возможность экспансии в этих регионах.

Рост количества точек продаж будет обеспечен преимущественно за счет создания операционных офисов численностью до 20 сотрудников.

Совершенствование бизнес-процессов направлено на повышение качества продуктов и услуг, сокращение трудоемкости операций, совершенствование управления.

Для нас важно повышение конкурентоспособности Банка за счет снижения себестоимости услуг. По мере развития Банка мы будем поэтапно переходить на использование централизованных банковских систем, обеспечивающих работу фронт- и бэк-офисов.

Наряду с кредитованием субъектов малого и среднего бизнеса Банк обслуживает предприятия государственного и муниципального сектора экономики, имеет устойчивые отношения с корпоративными клиентами, осваивает новые продукты для розничных клиентов.

Деятельность в сегменте государственных и муниципальных предприятий ограничивается выдачей разовых кредитов сроками до одного года и только в рамках регионов присутствия Банка.

При этом мы стремимся обеспечить высокий уровень качества обслуживания таких клиентов, в том числе за счет расширения и совершенствования предоставляемых услуг.

В сегменте розничного бизнеса мы сосредоточили усилия на постепенном расширении перечня предлагаемых продуктов при ограниченной рекламной активности. Таким образом, мы создаем предпосылки для дальнейшего развития Банка. Решение об активизации программ в сегменте розничного бизнеса будет приниматься по мере достижения наших целей по программе МСБ.

■ В настоящее время Банк формирует сеть обслуживания в Центральном, Южном и Северо-Западном федеральных округах.

Залогом успешного развития Банка является также высокий уровень внутренней корпоративной культуры, основанный на соблюдении следующих принципов: функциональность организационной структуры, четкое разграничение полномочий и ответственности руководителей и структурных подразделений, информативность и прозрачность управленческой отчетности, совершенствование систем повышения квалификации и мотивации персонала. ■

## РАЗВИТИЕ СЕТИ ПРОДАЖ

**Примечание.** Данные по сети продаж приведены по состоянию на дату выхода отчета – 1 июля 2007 года.

Развитие сети продаж занимает важнейшее место в нашей стратегии, поскольку именно за счет региональной экспансии возможно существенное расширение масштабов бизнеса.

■ **Наша цель на ближайшие годы состоит в постоянном наращивании темпов открытия новых точек продаж.**

Достижение этой цели будет обеспечено за счет выбора наиболее эффективных моделей организации новых офисов, а также за счет стандартизации бизнес-процессов их открытия.

В качестве наиболее перспективной модели организации новых точек продаж мы рассматриваем операционные офисы, которые имеют упрощенный порядок открытия и могут успешно функционировать при меньшей, по сравнению с филиалами, численности сотрудников.

Существующая сеть продаж Банка сформировалась преимущественно за последние годы: в 2004 году появились наши филиалы в Архангельске и Сочи, в 2005 году был открыт филиал в Костроме, в 2006 году мы открыли филиал и отделение в Астрахани и 2 отделения в Москве.

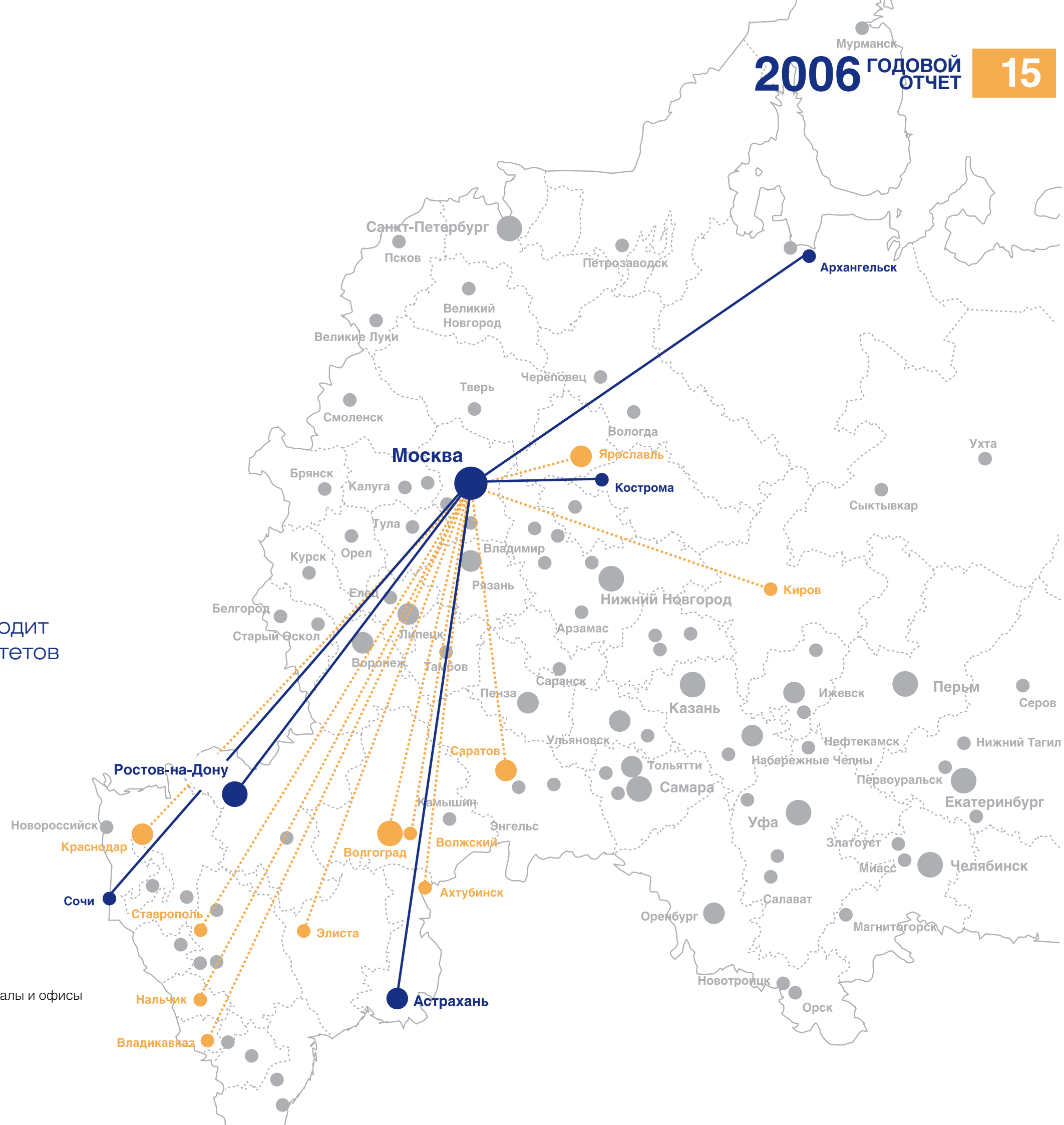
При открытии офисов мы отдаем приоритет экономической целесообразности и срокам выхода на окупаемость по текущей деятельности. С учетом преимущественной ориентации точек продаж на малый и средний бизнес мы не стремимся располагать офисы в наиболее престижных районах. Важным фактором для нас при выборе места расположения нового офиса является его транспортная доступность и близость зон высокой предпринимательской активности.

Для оценки эффективности деятельности офисов продаж мы разработали единую методику, учитывающую внутреннюю стоимость ресурсов. Средний срок выхода офиса на самоокупаемость составляет около 15 месяцев. ■



■ Развитие региональной сети входит в число стратегических приоритетов деятельности Банка.

- Действующие филиалы Банка
- Планируемые к открытию филиалы и офисы





Сочи



## ПРОГРАММА КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

**В** соответствии с решениями, принятыми Советом директоров, малый бизнес занял центральное место в стратегии Банка.

Мы поставили себе цель стать одним из ведущих поставщиков банковских услуг для индивидуальных предпринимателей и малых частных предприятий в регионах присутствия Банка в России.

Программа кредитования малого и среднего бизнеса была одобрена Советом директоров в августе 2006 года. Для реализации программы мы создали Департамент МСБ и привлекли необходимых профессионалов в области кредитования малого и среднего бизнеса. Следующим шагом стало создание офиса кредитования МСБ в каждом филиале.

При создании линейки кредитных продуктов мы стремились охватить как предприятия малого бизнеса с потребностями в краткосрочном финансировании, так и более крупных предпринимателей, которым требуется среднесрочное или долгосрочное финансирование сроком до пяти лет.

При утверждении правил и процедур в области кредитования малого и среднего бизнеса мы ориентировались на лучшие европейские методики, которые были адаптированы под требования российского законодательства.

### Кредитные продукты для малого и среднего бизнеса

#### Кредиты «ЭКСПРЕСС»

До 300 000 рублей  
Срок до 18 месяцев  
Без залога  
Поручительство

#### Кредиты «МИКРО»

До 6 000 000 рублей  
Срок до 3 лет  
Залог недвижимости,  
оборудования, товаров

#### Кредиты «ПРЕМИУМ»

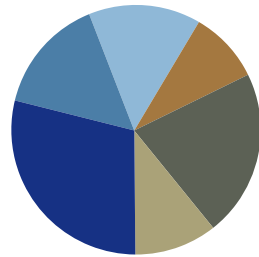
До 9 000 000 рублей  
Срок до 5 лет  
Залог недвижимости  
Минимум документов



На этапе внедрения программы в филиальной сети Банка основной задачей стало обучение кредитных специалистов новым технологиям кредитования. Мы подготовили более 25 сотрудников по теории и практике кредитования МСБ, с ними проводились семинары и практические занятия с использованием специальных методик и тестов.

Первые ссуды по программе МСБ были выданы клиентам в сентябре 2006 года, а уже к концу 2006 года мы предоставили кредиты 228 клиентам и сформировали портфель ссуд МСБ в размере 4,9 млн. долларов США.

Средняя ставка по кредиту МСБ составила на конец 2006 года 19,4% годовых при среднем размере выданной ссуды 21 500 долларов США.



**Распределение кредитов МСБ по регионам (по числу кредитов)**

■ Кострома  
■ Астрахань  
■ Архангельск  
■ Москва  
■ Сочи  
■ Ростов-на-Дону

25%  
21%  
17%  
13%  
13%  
11%

Географическое распределение портфеля МСБ неоднородно по регионам присутствия Банка: 26% наших клиентов расположено в Костроме, 21% – в Астрахани, 17% – в Архангельске, 13% – в Москве, 12% – в Сочи и 11% – в Ростове-на-Дону.

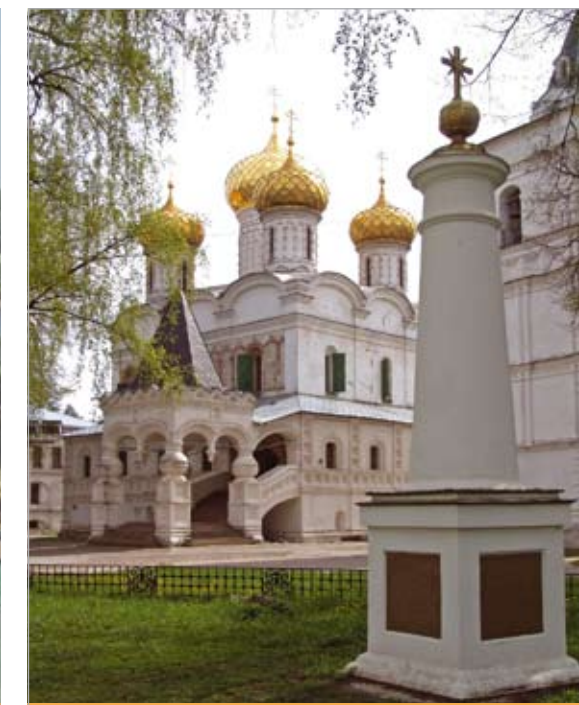
Мы с оптимизмом смотрим в 2007 год, в котором ожидаем дальнейший рост объема портфеля ссуд и расширение линейки кредитных продуктов для малого и среднего бизнеса, а также увеличение количества точек продаж, в которых предоставляются такие кредиты.

Мы уделяем большое внимание диалогу с нашими клиентами, изучаем их потребности, последовательно совершенствуем внутренние процедуры, создаем новые продукты, поддерживая тем самым высокий уровень нашей конкурентоспособности в сегменте банковских услуг предприятиям малого и среднего бизнеса. ■





Кострома



## ОБСЛУЖИВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ

В течение ряда лет Банк традиционно уделял повышенное внимание обслуживанию корпоративных клиентов. Концепция универсального филиального банка с персональным подходом к обслуживанию и гибкими условиями предоставления банковских услуг позволяет Банку успешно расти и развиваться. По мере развития Банка акценты все больше смещаются в сторону стандартизации банковских услуг, расширения спектра банковских продуктов, сокращения издержек, что на фоне снижения процентных ставок стало необходимым условием обеспечения долгосрочной конкурентоспособности Банка.

Наиболее востребованной услугой, предоставляемой корпоративным клиентам, является кредитование, которое осуществляется Банком в форме срочных кредитов и кредитных линий на финансирование торговых операций клиентов, приобретение и реконструкцию объектов недвижимости, приобретение технологического оборудования и транспортных средств.

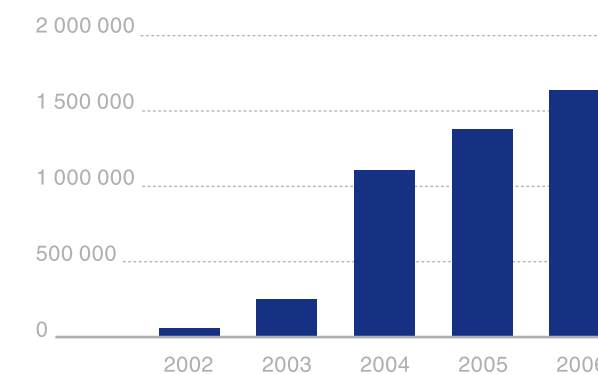
В сотрудничестве с компанией ООО «РЭБ Лизинг» Банк предоставляет в лизинг технологическое оборудование, транспортные средства, специальную технику и коммерческую недвижимость.

Существенным спросом клиентов пользуются различные виды банковских гарантий. Объем кредитования корпоративных клиентов имеет стабильную тенденцию к росту, начиная с 2002 года.

В 2006 году сумма выдаваемых кредитов корпоративным клиентам выросла на 20% относительно уровня 2005 года.

Банк оказывает широкий спектр услуг корпоративным клиентам: от открытия расчетных счетов в национальной валюте Российской Федерации до международных расчетов и услуг по управлению активами. На конец 2006 года остатки по счетам корпоративных клиентов составили 1,77 млрд. рублей, из которых 88% являются текущими остатками по счетам. ■

**Динамика выдачи кредитов корпоративным клиентам, тысяч рублей**





## Кредитные продукты для корпоративных клиентов

<b>Срочные кредиты</b> До 150 000 000 рублей Срок до 5 лет Залог недвижимости, оборудования, товаров	<b>Кредитные линии</b> До 100 000 000 рублей Срок до 3 лет Залог недвижимости, оборудования, товаров
<b>Гарантии</b> До 150 000 000 рублей Срок до 1 года Обеспечение по согласованию с банком	<b>Лизинг</b> До 50 000 000 рублей Срок до 5 лет Залог приобретаемого имущества, аванс

## Банковские услуги для корпоративных клиентов

<b>Расчетные операции</b> - платежи в офисах - платежи по Интернету - кассовые операции	<b>Документарные операции</b> - консультации - аккредитивы - инкассо	<b>Международные расчеты</b> - консультации - валютный контроль - платежи
<b>Управление активами</b> - депозиты и векселя Банка - брокерское обслуживание - коллективные инвестиции	<b>Международные платежные системы</b> - корпоративные карты Банка - начисление зарплаты на счета банковских карт сотрудникам - эквайринг	

## Наши клиенты

ОАО «Костромаэнерго»

Департамент финансов  
Костромской области

ОАО «Костромаспиртпром»

ООО «Ярославский  
масложировой комбинат»

Муниципальное образование  
Астрахань

Корпорация «Инком»

РИА «РосБизнесКонсалтинг»

Торговый дом «Бибирево-Авто»  
автодилер KIA и Ssang Yong

Страховая компания «Реал»

Муниципальное образование  
«Городской округ Северодвинск»

ОАО «Волжская межрегиональная  
распределительная компания»

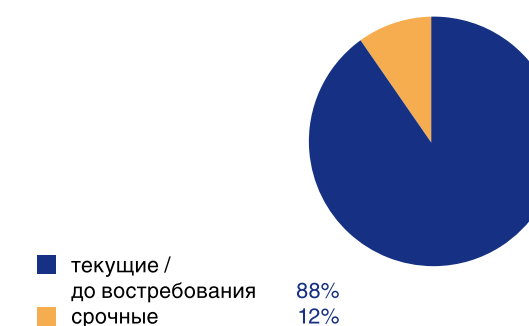
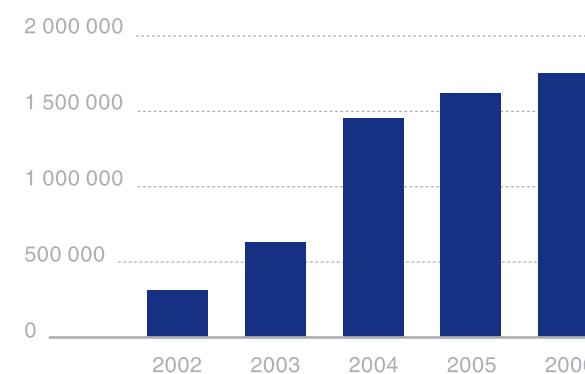
ЗАО «СМУ-Донаэродорстрой»

ООО «Агрофест-Дон»  
партнер Fedcominvest Monaco SAM

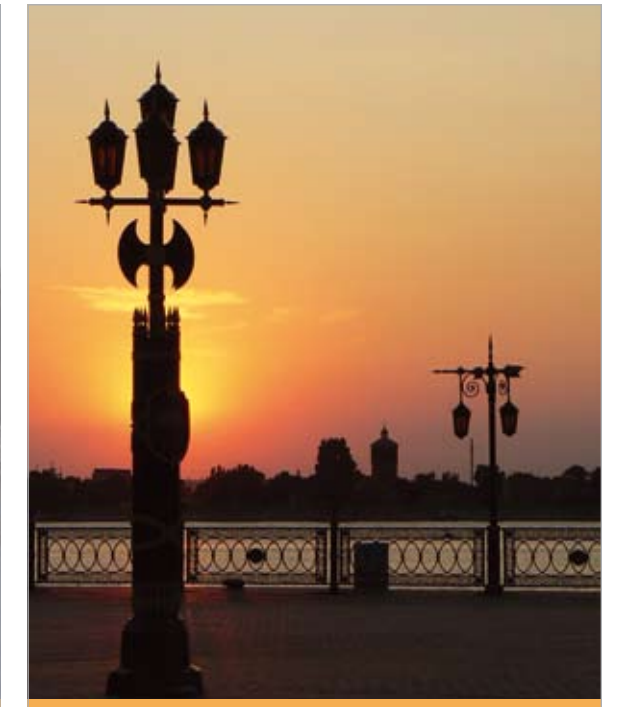
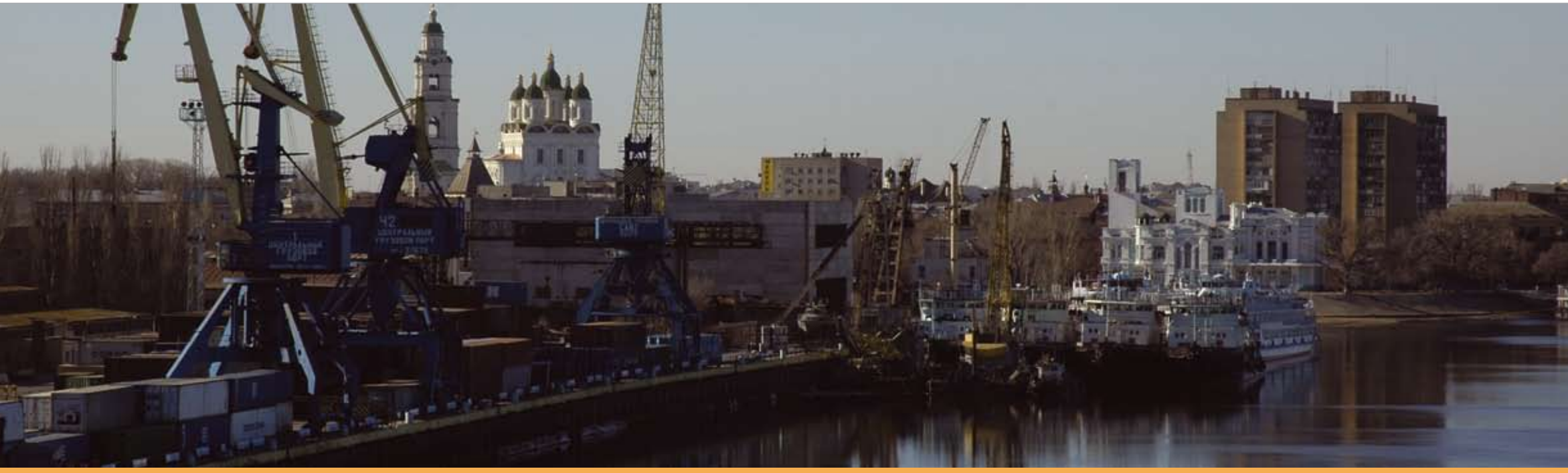
ООО ДСТ «Стройпрактикум»

ООО «Киноплан»  
киностудия

## Изменение остатков по счетам корпоративных клиентов, тысяч рублей



Астрахань

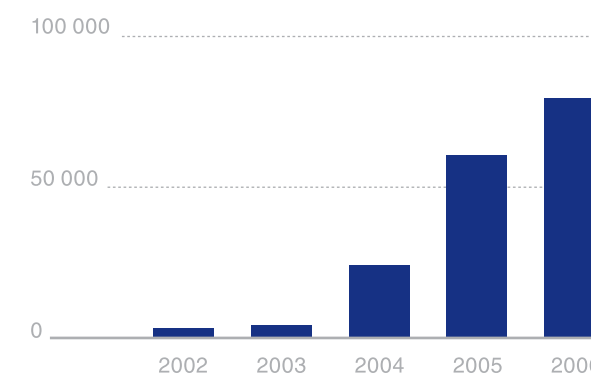


## ЧАСТНЫЕ КЛИЕНТЫ

В течение 2006 года Банк последовательно расширял перечень услуг, предоставляемых частным клиентам. Мы расширили линейку кредитных продуктов и в дополнение к кредитам под залог недвижимости стали предоставлять потребительские кредиты под залог автомобилей, а также выпустили карты с разрешенным овердрафтом. Также мы предлагаем клиентам карты с собственным дизайном и логотипом Банка, а также карты с льготными условиями обслуживания.

Значительные изменения коснулись линейки вкладов: новая линейка включает в себя 5 типов вкладов, каждый из которых имеет градацию по сумме, валюте и сроку. Клиенты оценили удобство новой линейки вкладов – сумма привлеченных во вклады средств выросла более чем на 110% и составила на конец 2006 года 454 млн. рублей, при этом 76% приходится на срочные вклады. ■

**Динамика выдачи кредитов частным клиентам, тысяч рублей**

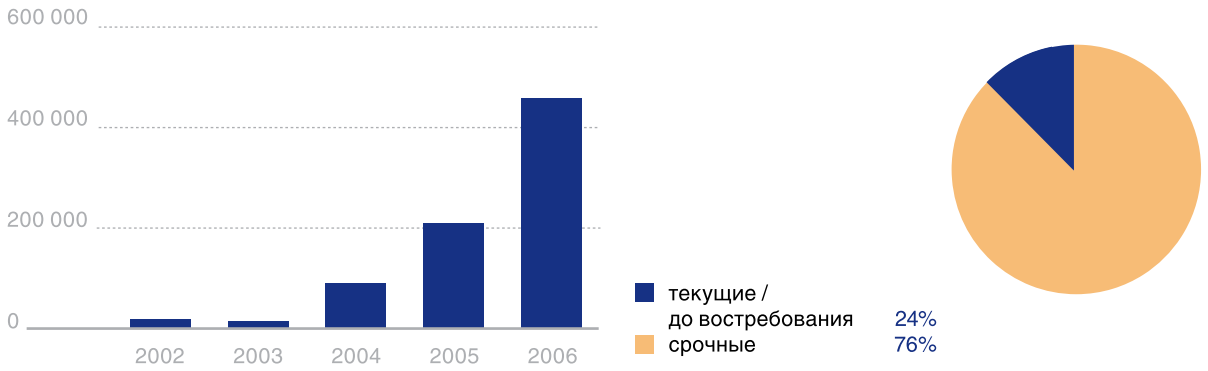




**Банковские услуги для частных клиентов**

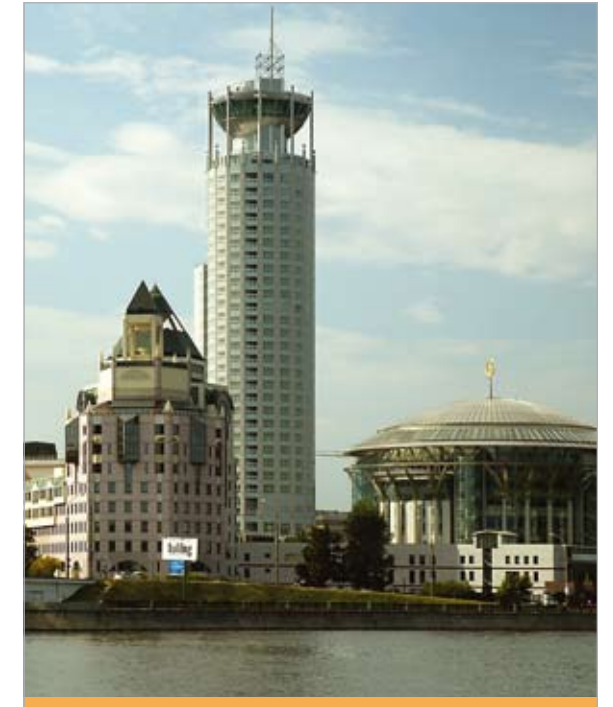
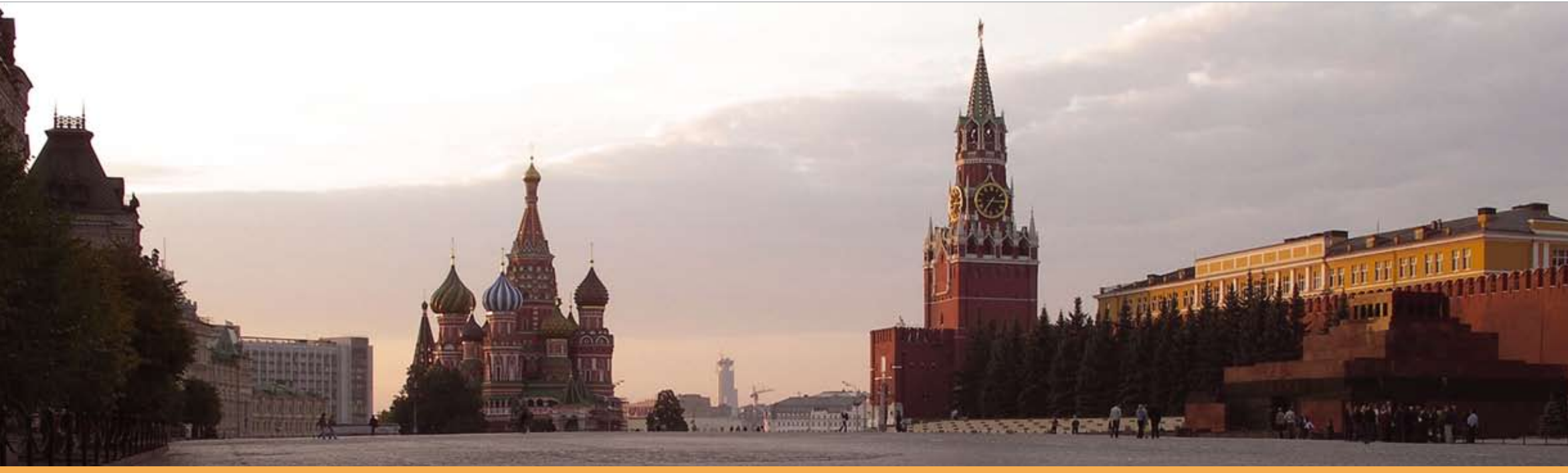
<p><b>Вклады</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- до востребования</li> <li>- пополняемые</li> <li>- срочные</li> </ul>	<p><b>Кредиты</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ипотека</li> <li>- автокредиты</li> <li>- потребительские</li> </ul>	<p><b>Банковские карты</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- дебетовые</li> <li>- с разрешенным овердрафтом</li> </ul>
<p><b>Управление активами</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- брокерское обслуживание</li> <li>- коллективные инвестиции в паевые фонды</li> </ul>	<p><b>Прочие услуги</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- платежи без открытия счета</li> <li>- аренда индивидуальных банковских сейфов</li> <li>- валютно-обменные операции</li> </ul>	

**Динамика привлечения вкладов частных клиентов, тысяч рублей**





Москва

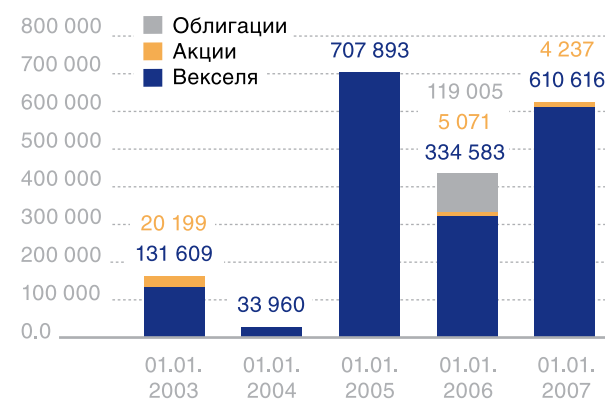


## КАЗНАЧЕЙСКИЕ ОПЕРАЦИИ

**В** 2006 году существенно выросли объемы сделок, совершаемых казначейством Банка в части инвестирования временно свободных средств, размещения банковских векселей, операций на рынке межбанковского кредитования и на валютном рынке.

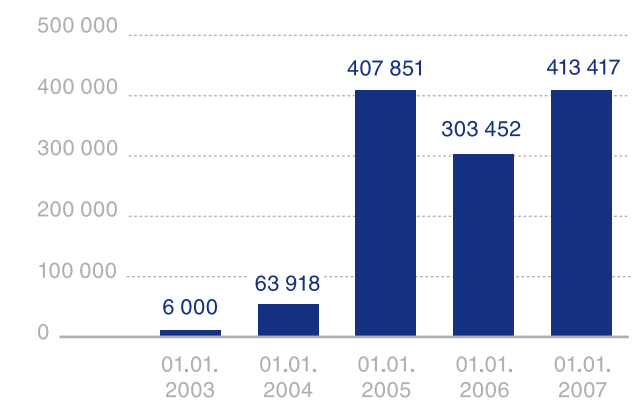
Вложения в ценные бумаги составили на конец 2006 года более 600 млн. рублей, большая часть которых являлась вложениями в высоколиквидные векселя ведущих банков России.

**Вложения в ценные бумаги, тысяч рублей**



Объем размещения собственных векселей Банка вырос по сравнению с концом 2005 года на 36% и составил более 413 млн. рублей.

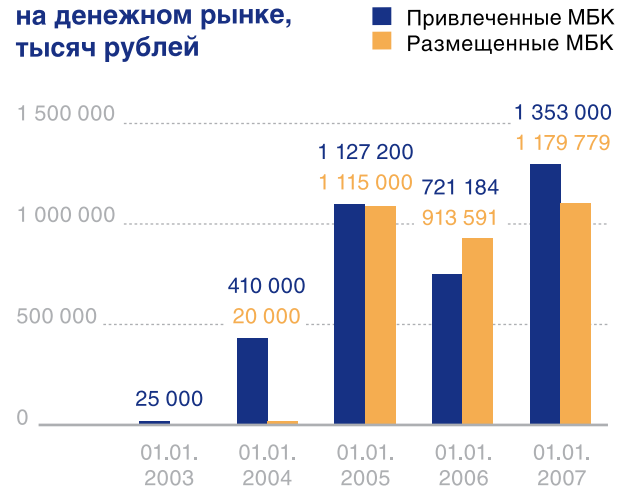
**Собственные векселя Банка, тысяч рублей**





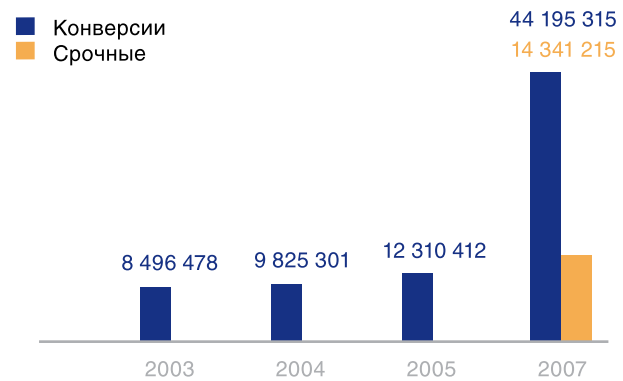
Операции на денежном рынке, совершенные в течение 2006 года, оцениваются в размере 1,35 млрд. рублей по привлеченным ресурсам и 1,18 млрд. рублей по размещенным ресурсам. По сравнению с 2005 годом объем привлечения вырос на 88%, а объем размещения на 29%. Стоит также отметить существенный рост по суммам заключаемых срочных сделок на денежном рынке: 303 млн. рублей в 2006 году против 17 млн. рублей в 2005 году.

**Казначейские операции на денежном рынке, тысяч рублей**



Объем конверсионных сделок вырос с 12,3 млрд. рублей в 2005 году до 44,2 млрд. рублей в 2006 году. Операции на срочном валютном рынке достигли за 2006 год 14,3 млрд. рублей.

**Объем конверсионных операций, тысяч рублей**





## НАША КОМАНДА



◀ Николаенко  
Алексей Васильевич  
Председатель Правления



▶ Баширов  
Рафаил Рашидович  
Заместитель Председателя Правления  
по развитию бизнеса



◀ Вельмакина  
Алла Анатольевна  
Заместитель  
Председателя Правления  
по операциям и технологиям



▶ Павлик  
Мария Викторовна  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам



◀ Насонова  
Алла Михайловна  
Начальник  
Управления  
кредитования



▶ Парола  
Джорджо  
Начальник  
Департамента  
малого и среднего  
бизнеса



◀ Екшембеева  
Диана Рамильевна  
Генеральный  
директор «РЭБ Лизинг»



▶ Лейба  
Иван Сергеевич  
Заместитель  
начальника  
Управления  
развития розничного  
бизнеса



◀ Леончикова  
Галина  
Васильевна  
Начальник Службы  
внутреннего контроля



▶ Ионкина  
Ирина  
Васильевна  
Начальник  
Департамента  
клиентского  
обслуживания



◀ Крылов  
Сергей  
Михайлович  
Начальник  
Казначейства



▶ Волкова  
Алина  
Геннадьевна  
Главный  
бухгалтер



## КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### МОСКВА:

#### Главной офис

111116 Москва  
ул. Энергетическая, 14, стр. 1  
**Тел.:** (495) 918-1646  
**Факс:** (495) 362-6641

www.rosenergobank.ru

**Контакт-центр:** (495) 918-09-49  
8 800-200-0212  
(звонок по России бесплатный)

**e-mail:** info@rosenergobank.ru

#### Дополнительный офис «Золотые ключи 2»

119590 Москва  
ул. Минская, 1Г, корп.1  
**Тел.:** (495) 780-8441  
**e-mail:** gold2@rosenergobank.ru

Управляющий:  
Казанцева Елена Константиновна

#### Дополнительный офис «Мневники»

123308 Москва  
ул. Мневники, 10, корп.1  
**Тел.:** (495) 101-3480  
**e-mail:** mnevniki@rosenergobank.ru

Управляющий:  
Марозене Татьяна Александровна

#### Дополнительный офис «Таганка»

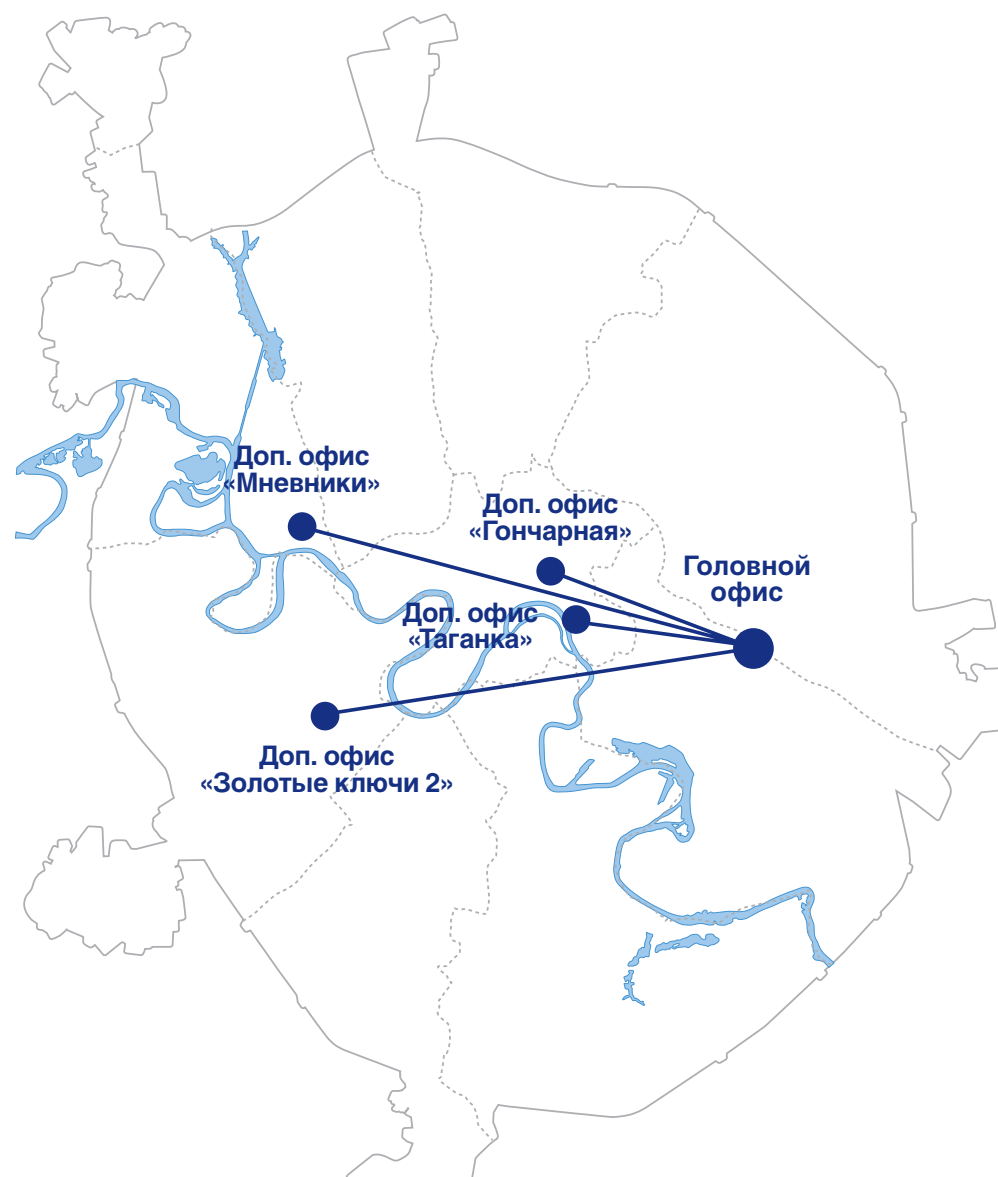
109044 Москва  
Воронцовский пер., 5/7, стр. 2  
**Тел.:** (495) 671-7452

Управляющий:  
Голубева Светлана Геннадьевна

#### Дополнительный офис «Гончарная»

109240 Москва  
ул. Гончарная, 11, стр. 1  
**Тел.:** (495) 105-0128 доб. 234

Управляющий:  
Иванова Ирина Александровна



### РЕГИОНЫ:

#### Архангельский филиал

163000 Архангельск  
ул. Поморская, 2/68, оф. 208,  
**Тел.:** (8182) 208-396, 211-797  
**e-mail:**  
arkhangelsk@arkhangelsk.rosenergobank.ru

Управляющий:  
Пороховник Аркадий Борисович

#### Астраханский филиал

414024 Астрахань  
ул. Ахшарумова, 3«а»  
**Тел.:** (8512) 35-2044, 35-2041  
**e-mail:** astrakhan@astrakhan.rosenergobank.ru

Управляющий:  
Бойлученко Дмитрий Иванович

#### Дополнительный офис «Кировский»

414000, г. Астрахань  
ул. Кирова, д. 87  
**Тел:** (8512) 34-5114, 34-3032

#### Костромской филиал

156013 Кострома  
ул. Маршала Новикова, 1/48,  
**Тел.:** (4942) 35-8801, 45-1310  
**e-mail:** kostroma@kostroma.rosenergobank.ru

Управляющий:  
Теплов Евгений Анатольевич

#### Ростовский филиал

344006 Ростов-на-Дону  
ул. Большая Садовая, 85  
**Тел.:** (863) 295-0134, 295-0135  
**e-mail:** rostov@rostov.rosenergobank.ru

Управляющий:  
Бабкин Валерий Эдуардович

#### Сочинский филиал

354000 Сочи  
ул. Северная, 14 А  
**Тел.:** (8622) 645-200  
(8622) 645-600  
**e-mail:** sochi@sochi.rosenergobank.ru

Управляющий:  
Скотарев Геннадий Владимирович

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45290564000	24153783	1027739136622	2211	044579741

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
на 01.01.2007 года  
Кредитной организации  
**Коммерческий банк "РОСЭНЕРГОБАНК"**  
(закрытое акционерное общество)  
**КБ "РЭБ" (ЗАО)**

Почтовый адрес: 111116, г. Москва, ул. Энергетическая, д. 14, стр. 1

Код формы 0409807  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

№ п/п	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Активы</b>		
1	Денежные средства	92 469	74 353
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	349 462	474 274
2.1	Обязательные резервы	51 583	30 629
3	Средства в кредитных организациях	464 630	34 771
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	4 237	5 071
5	Чистая ссудная задолженность	3 635 609	2 676 831
6	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	119 005
7	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0	641
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	16 057	12 605
9	Требования по получению процентов	1 656	917
10	Прочие активы	10 834	10 780
11	Всего активов	4 574 954	3 409 248
<b>II</b>	<b>Пассивы</b>		
12	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0
13	Средства кредитных организаций	1 353 000	721 194
14	Средства клиентов (некредитных организаций)	2 226 452	1 881 552
14.1	Вклады физических лиц	349 264	171 842
15	Выпущенные долговые обязательства	422 637	428 331
16	Обязательства по уплате процентов	30 287	18 454
17	Прочие обязательства	13 526	1 726
18	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон	18 447	2 380
19	Всего обязательств	4 064 349	3 053 637
<b>III</b>	<b>Источники собственных средств</b>		
20	Средства акционеров (участников)	99 000	83 000
20.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	99 000	83 000
20.2	Зарегистрированные привилегированные акции	0	0
20.3	Незарегистрированный уставной капитал неакционерных кредитных организаций	0	0

№ п/п	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
21	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
22	Эмиссионный доход	392 000	248 000
23	Переоценка основных средств	0	0
24	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	62 047	30 389
25	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	55 001	26 489
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	26 651	28 511
27	Всего источников собственных средств	510 605	355 611
28	Всего пассивов	4 574 954	3 409 248
<b>IV</b>	<b>Внебалансовые обязательства</b>		
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	369 842	26 079
30	Гарантии, выданные кредитной организации	8 424	7 754
<b>V</b>	<b>Счета доверительного управления</b>		
	<i>Активные счета</i>		
1	Касса	0	0
2	Ценные бумаги в управлении	0	0
3	Драгоценные металлы	0	0
4	Кредиты предоставленные	0	0
5	Средства, использованные на другие цели	0	0
6	Расчеты по доверительному управлению	0	0
7	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
8	Текущие счета	0	0
9	Расходы по доверительному управлению	0	0
10	Убыток по доверительному управлению	0	0
	<i>Пассивные счета</i>		
11	Капитал в управлении	0	0
12	Расчеты по доверительному управлению	0	0
13	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
14	Доходы от доверительного управления	0	0
15	Прибыль по доверительному управлению	0	0

Председатель Правления  
Главный бухгалтер  
ИсполнительА.В. Николаенко  
А.Г. Волкова  
Н.Ф. Кочеткова

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45290564000	24153783	1027739136622	2211	044579741

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
(публикуемая форма)  
за 2006 год  
Кредитной организации  
**Коммерческий банк "РОСЭНЕРГОБАНК"**  
(закрытое акционерное общество)  
**КБ "РЭБ" (ЗАО)**

Почтовый адрес: 111116, г. Москва, ул. Энергетическая, д. 14, стр. 1

Код формы 0409807  
Квартальная/Годовая  
тыс. руб.

№ п/п	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
	<b>Проценты полученные и аналогичные доходы от:</b>		
1	Размещения средств в кредитных организациях	67 596	45 135
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	253 612	172 300
3	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	0	0
5	Других источников	485	192
6	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	321 693	217 627
	<b>Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:</b>		
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	55 464	43 134
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	18 019	8 462
9	Выпущенным долговым обязательствам	39 103	22 698
10	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	112 586	74 294
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	209 107	143 333
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	27 653	15 832
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	10 935	7 491
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0	0
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-266	-10
16	Комиссионные доходы	79 513	32 818
17	Комиссионные расходы	1 426	541
18	Чистые доходы от разовых операций	23	-84
19	Прочие чистые операционные доходы	-3 800	-671
20	Административно-управленческие расходы	113 910	45 993
21	Резервы на возможные потери	-160 765	-111 162
22	Прибыль до налогообложения	47 064	41 013
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	20 413	12 502
24	Прибыль (убыток) за отчетный период	26 651	28 511

Председатель Правления  
Главный бухгалтер  
Исполнитель

А.В. Николаенко  
А.Г. Волкова  
Н.Ф. Кочеткова

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45290564000	24153783	1027739136622	2211	044579741

**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ**  
**НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ**  
на 01.01.2007 года  
Кредитной организации  
**Коммерческий банк "РОСЭНЕРГОБАНК"**  
(закрытое акционерное общество)  
**КБ "РЭБ" (ЗАО)**

Почтовый адрес: 111116, г. Москва, ул. Энергетическая, д. 14, стр. 1

Код формы 0409808  
Квартальная/Годовая

№ п/п	НАИМЕНОВАНИЕ СТАТЬИ	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
1	Собственные средства (капитал), тыс. руб.	692 133.0	519 287.0
2	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), процент	21.5	22.9
3	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), процент	10.0	10.0
4	Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	314 757.0	171 380.0
5	Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	314 757.0	171 380.0
6	Расчетный резерв на возможные потери, тыс. руб.	18 513.0	2 565.0
7	Фактически сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	18 513.0	2 656.0

Председатель Правления  
Главный бухгалтер  
Исполнитель

А.В. Николаенко  
А.Г. Волкова  
Н.Ф. Кочеткова

**По мнению аудиторской организации Общества с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» финансовая (бухгалтерская) отчетность «КБ "РЭБ" (ЗАО)» (закрытое акционерное общество) отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 1 января 2007 года и результаты финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2006 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности**

Данные аудиторской организации  
Название: ООО «ФинЭкспертиза»  
Номер лицензии: Е 002588  
Номер приказа о выдаче лицензии: 255  
Дата выдачи предоставленной аудиторской организации лицензии на осуществление аудиторской деятельности: 06.11.2002  
Дата начала действия лицензии: 06.11.2002  
Дата окончания действия лицензии: 05.11.2007  
Признак фирмы (1)/ независимого аудитора (2): Аудиторская фирма (1)  
Наименование организации, выдавшей лицензию: Министерство финансов Российской Федерации (2)  
Тип операции над строкой справочника: 1

ФИО Руководителя: Трубникова Е.А.  
Является(1) / не является членом аккредитованного аудиторского объединения(2): 1  
Номер свидетельства о государственной регистрации: 2037708066295  
Дата выдачи свидетельства о государственной регистрации: 29.08.2002

Данные лица, проводившего аудит (возглавлявшего проверку):  
Фамилия Имя Отчество: Борзова Наталья Евгеньевна  
Должность: Зам. генерального директора  
Номер квалификационного аттестата: К 002167  
Дата выдачи квалификационного аттестата: 20.12.2002  
Дата окончания действия квалификационного аттестата: не ограничен  
Документ, подтверждающий полномочия лица, проводившего аудит (название, номер, дата): Приказ №1/1 от 09.01.2007г.



**КБ «РЭБ» (ЗАО)**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2006 года,  
и аудиторское заключение  
независимых аудиторов

**Содержание**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Бухгалтерский баланс .....	3
Отчет о прибылях и убытках .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5
Отчет об изменениях в капитале .....	6

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка .....	7
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	7
3. Основы представления отчетности .....	8
4. Принципы учетной политики .....	9
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	16
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток .....	16
7. Средства в других банках .....	16
8. Кредиты клиентам .....	16
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	17
10. Прочие активы .....	18
11. Основные средства .....	18
12. Средства других банков .....	19
13. Средства клиентов .....	19
14. Прочие заемные средства .....	20
15. Прочие обязательства .....	20
16. Уставной капитал .....	20
17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством .....	21
18. Процентные доходы и расходы .....	21
19. Комиссионные доходы и расходы .....	21
20. Операционные расходы .....	22
21. Налог на прибыль .....	22
22. Управление финансовыми рисками .....	23
23. Условные обязательства и обязательства кредитного характера .....	32
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	33
25. Операции со связанными сторонами .....	33



## Аудиторское заключение независимых аудиторов

### Акционерам и совету директоров Коммерческого банка «Росэнергобанк» (закрытое акционерное общество)

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Коммерческого банка «Росэнергобанк» (закрытое акционерное общество) (далее КБ «РЭБ» (ЗАО)), которая включает: бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

### Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

### Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение КБ «РЭБ» (ЗАО) по состоянию на 31 декабря 2006 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Е.И. Копанева  
ФССА  
Заместитель генерального директора  
20 июня 2007 года  
ЗАО БДО Юникон

Москва, Российская Федерация, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11

### КБ «РЭБ» (ЗАО) Бухгалтерский баланс по состоянию 31 декабря 2006 года (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2006	2005
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	854 991	552 769
Обязательные резервы на счетах в Банке России		51 583	30 629
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток	6	629 603	345 147
Средства в других банках	7	1 181 414	914 508
Кредиты клиентам	8	1 967 637	1 473 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	-	119 841
Прочие активы	10	11 921	12 024
Основные средства	11	15 202	12 208
<b>Итого активов</b>		<b>4 712 351</b>	<b>3 460 411</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	12	1 354 708	722 175
Средства клиентов	13	2 069 482	1 716 715
Выпущенные долговые ценные бумаги		397 759	422 955
Прочие заемные средства	14	186 708	179 511
Прочие обязательства	15	8 029	3 363
Текущие налоговые обязательства		3 614	1 024
Отложенные налоговые обязательства	21	32 036	10 854
<b>Итого обязательств</b>		<b>4 052 336</b>	<b>3 056 597</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	461 382	445 382
Эмиссионный доход		392 000	248 000
Накопленный дефицит		(193 367)	(289 568)
<b>Итого капитала</b>		<b>660 015</b>	<b>403 814</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>4 712 351</b>	<b>3 460 411</b>

Утверждено Правлением КБ «РЭБ» (ЗАО) и подписано от имени Правления КБ «РЭБ» (ЗАО) 20 июня 2007 года.

А.В. Николаенко  
Председатель Правления



А.Г. Волкова  
Главный бухгалтер

**КБ «РЭБ» (ЗАО)**

**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года  
(в тысячах российских рублей)**

	Примечание	2006	2005
Процентные доходы	18	331 271	223 439
Процентные расходы	18	(124 680)	(86 284)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>206 591</b>	<b>137 155</b>
Резерв под обесценение кредитов клиентам	8	(67 294)	(23 757)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов клиентам</b>		<b>139 297</b>	<b>113 398</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		27 244	15 284
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		10 935	7 491
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(266)	(10)
Комиссионные доходы	19	79 513	32 818
Комиссионные расходы	19	(1 426)	(541)
Резервы под обесценение прочих активов и по обязательствам кредитного характера	10, 23	1 491	(681)
Дивиденды полученные		259	514
Прочие операционные доходы		5 773	3 710
<b>Чистые доходы</b>		<b>262 820</b>	<b>171 983</b>
Операционные расходы	20	(132 213)	(54 541)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>130 607</b>	<b>117 442</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(34 406)	(30 123)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>96 201</b>	<b>87 319</b>

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**КБ «РЭБ» (ЗАО)**

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года  
(в тысячах российских рублей)**

	2006	2005
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	321 208	217 434
Проценты уплаченные	(112 586)	(74 294)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 942	15 314
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	10 935	7 491
Комиссии полученные	79 513	32 818
Комиссии уплаченные	(1 426)	(541)
Прочие операционные доходы	6 032	4 224
Уплаченные операционные расходы	(124 335)	(50 819)
Уплаченный налог на прибыль	(10 633)	(1 606)
<b>Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>191 650</b>	<b>150 021</b>
<b>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных активов</b>		
Обязательные резервы на счетах в Банке России	(20 954)	(12 477)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(275 393)	367 789
Средства в других банках	(266 710)	203 829
Кредиты клиентам	(561 586)	(415 099)
Прочие активы	222	(8 876)
<b>Чистое (увеличение) / уменьшение операционных обязательств</b>		
Средства других банков	631 976	(406 385)
Средства клиентов	350 745	346 694
Выпущенные долговые ценные бумаги	(26 456)	(27 641)
Прочие обязательства	2 963	(1 677)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>26 457</b>	<b>196 178</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	-	(119 005)
Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9)	124 293	450
Приобретение основных средств (Примечание 11)	(7 948)	(8 824)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>116 345</b>	<b>(127 379)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия акций	160 000	-
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>160 000</b>	<b>-</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(580)	226
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>302 222</b>	<b>69 025</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Приложение 5)	552 769	483 744
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Приложение 5)</b>	<b>854 991</b>	<b>552 769</b>

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



**КБ «РЭБ» (ЗАО)**

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2006 года  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный дефицит	Итого капитала
<b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>	<b>445 382</b>	<b>248 000</b>	<b>(376 887)</b>	<b>316 495</b>
Чистая прибыль за 2005 год	-	-	87 319	87 319
<b>Остаток на 31 декабря 2005 года</b>	<b>445 382</b>	<b>248 000</b>	<b>(289 568)</b>	<b>403 814</b>
Эмиссия акций	16 000	144 000	-	160 000
Чистая прибыль за 2006 год	-	-	96 201	96 201
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>	<b>461 382</b>	<b>392 000</b>	<b>(193 367)</b>	<b>660 015</b>

Примечания на страницах с 8 по 36 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**КБ «РЭБ» (ЗАО)**

Примечание к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года  
(в тысячах российских рублей)

**1. Основная деятельность Банка**

Коммерческий банк «Росэнергобанк» (закрытое акционерное общество) (далее – «Банк») – это кредитная организация, созданная в 1992 году в форме закрытого акционерного общества. Банк работает на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России), в 1992 году № 2211. Кроме того, Банк имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ) в 2005 году.

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

Банк имеет 5 филиалов (2005 г.: 4 филиала) в Российской Федерации.

Головной офис Банка расположен по адресу: 111116, Москва, ул. Энергетическая, д. 14, строение 1.

Юридический адрес Банка: 111116, Москва, ул. Энергетическая, д. 14, строение 1.

Начиная с сентября 2005 года Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 190 тыс. рублей (с апреля 2007 года – 400 тыс. рублей) по каждому вкладчику в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии Банка России на осуществление банковской деятельности.

Среднегодовая численность персонала Банка в 2006 году составила 200 человек (2005 г.: 153 человека).

Ниже представлена информация об основных акционерах Банка.

Наименование	2006	2005
	Доля (%)	Доля (%)
ООО «СПЕЦЭНЕРГОЦЕНТР»	16,76	19,99
ООО «СТРОЙПРИМА»	16,57	7,71
ООО «ФИНАНСГАРАНТ»	16,56	19,75
ООО «ЛОГОС»	16,50	18,91
ООО Производственно-строительная компания «Вектор-Инженер»	16,16	-
ООО «ИСТОМИН и К»	11,20	18,36
ООО «Независимый аналитический центр «Геката-консалтинг»	-	12,05
Остальные акционеры, доля каждого из которых менее 5 %	6,25	3,23
<b>Итого:</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

На 31 декабря 2006 года под контролем членов Совета Директоров, членов Правления и менеджмента Банка находилось 6 248 608 штук акций Банка, или 63,12% уставного капитала Банка (2005 г.: 4 753 070 штук акций Банка, или 57,26 % уставного капитала Банка).

**2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность****Общая характеристика**

За последнее десятилетие Российская Федерация испытала серьезные политические, экономические и социальные изменения. Несмотря на то, что с 2002 года российская экономика признана рыночной, и ряд основных реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем проведены, деловая и законодательная инфраструктура не обладают тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

В настоящее время, российская экономика продолжает демонстрировать определенные черты, присущие странам, в которых рыночная экономика находится на стадии становления. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся:

- относительно высокие темпы инфляции в течении ряда лет;
- низкий уровень ликвидности на рынках капитала.

**Инфляция**

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2006 года	9,0 %
31 декабря 2005 года	10,9 %
31 декабря 2004 года	11,7%
31 декабря 2003 года	12,0 %
31 декабря 2002 года	15,1 %

**Валютные операции и валютный контроль**

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих финансовых и хозяйственных операций, совершаемых в России.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

Год, окончившийся	Доллары США	Евро
31 декабря 2006 года	26,3311	34,6965
31 декабря 2005 года	28,7825	34,1850
31 декабря 2004 года	27,7487	37,8104
31 декабря 2003 года	29,4545	36,8240
31 декабря 2002 года	31,7844	33,1098

В 2006 году были отменены ранее действовавшие в Российской Федерации ограничения на конвертацию рублей в твердые валюты, обязательные требования по конвертированию валютной выручки предприятий в рубли, а также ограничения на капитальные операции за рубежом.

**Операции на финансовых рынках**

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

Международное признание инвестиционной привлекательности России, снижение макроэкономических рисков и инфляционных ожиданий было подтверждено присвоением Российской Федерации инвестиционных рейтингов ведущих рейтинговых агентств: Moody's – 8 сентября 2005 года был присвоен рейтинг Baa3 с прогнозом «позитивный», 25 октября 2005 года был присвоен рейтинг Baa2 с прогнозом «стабильный», Fitch Ratings – 25 июля 2006 года был присвоен рейтинг BVB+ с прогнозом «стабильный», Standard&Poog's – 4 сентября 2006 года был присвоен рейтинг BVB+ с прогнозом «стабильный».

**3. Основы представления отчетности****Общие принципы**

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие наилучшей оценки, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 4.

**Изменения в учетной политике**

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком поправки МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Финансовые гарантии», вступающей в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты. Данная поправка регулирует учет договоров финансовых гарантий и поручительств поручителем. Согласно новой редакции МСФО (IAS) 39, финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и суммы, первоначально признанной в балансе, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Применение указанного выше положения не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу**

Банк не применял следующие МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в действие с 1 января 2007 года);

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Раскрытие информации в отношении капитала» (вступает в действие с 1 января 2007 года);

Интерпретация IFRIC 7 «Применение пересчета в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года);

Интерпретация IFRIC 8 «Сфера применения IFRIC 2» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 мая 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года);

Интерпретация IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года);

Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение активов» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года);

Интерпретация IFRIC 11 «IFRS 2 – Операции внутри Группы и операции с собственными акциями» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2007 года, т.е. с 1 января 2007 года);

Интерпретация IFRIC 12 «Услуги по приобретению прав требования» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года).

По мнению Банка, применение перечисленных выше положений не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка в течение первоначального периода их применения, за исключением раскрытия новой информации в соответствии МСФО (IFRS) 7, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить значение операций с финансовыми инструментами для Банка, природу и размер рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также цели, политику и процедуры, используемые Банком для управления капиталом.

В настоящее время Банк проводит анализ воздействия МСФО (IFRS) 7 и изменений к МСФО (IAS) 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Банка.

**4. Принципы учетной политики****Денежные средства и их эквиваленты**

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

Денежные средства и их эквиваленты не включают обязательные резервы на счетах в Банке России.

**Обязательные резервы на счетах в Банке России**

Обязательные резервы на счетах в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Обязательные резервы на счетах в Банке России не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.



**Финансовые активы**

Банк классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- кредиты клиентам;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Банк осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Последующие переклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

**Прекращение признания финансовых активов**

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Банком принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Банком права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;  
и
- если Банк либо передал практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо ни передал ни сохранил за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, и при этом передал контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений на продажу.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, за исключением производных финансовых инструментов, используемых в целях хеджирования.

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

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим показателем для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последней котировки на покупку, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последних торгов, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Полученные дивиденды отражаются в отчете о прибылях и убытках отдельной строкой.

**Кредиты клиентам, резерв под обесценение кредитов клиентам**

Данная категория включает непроемкие финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

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

Кредиты клиентам отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты клиентам, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от предоставления кредитов клиентам по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Банк не отражает доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных, основываясь на принципе осторожности.

Если Банк определяет отсутствие объективных признаков обесценения для отдельно оцененного кредита (независимо от его значимости), он включает этот кредит в группу кредитов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения.

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

Будущие потоки денежных средств в группе кредитов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными кредитами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий: убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время.

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

Резерв под обесценение кредитов клиентам также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании анализа информации о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингов, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

К объективным признакам обесценения кредита относится ставшая известной Банку информация об одном или нескольких следующих событиях:

- значительных финансовых трудностях, испытываемых заемщиком;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- вероятности банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- наличии доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по кредиту с момента первоначального признания.

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

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из двух вышеназванных категорий.

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

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива, и если это событие оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы активов, относится ставшая известной Банку информация об одном или нескольких следующих событиях:

- значительных финансовых трудностях, испытываемых эмитентом или должником;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- вероятности банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновении активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей;
- наличии доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам с момента первоначального признания.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются в отчете о прибылях и убытках отдельной строкой.

#### **Векселя приобретенные**

Векселя приобретенные включаются в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, средства в других банках или кредиты клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

#### **Заемные средства**

Заемные средства, включающие в себя средства других банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства, первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

#### **Взаимозачеты**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет и намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Основные средства**

Основные средства отражены по стоимости приобретения (для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 31 декабря 2002 года), за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где необходимо).

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются по статье «Операционные расходы» отчета о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

#### **Амортизация**

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

- Транспортные средства – 14 % - 33 % в год;
- Офисное и компьютерное оборудование – 20 % - 33 % в год;
- Мебель – 20 % в год;
- Вложения в арендованное имущество – в течение срока аренды.



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. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда – Банк в качестве арендатора**

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

**Уставный капитал**

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

**Эмиссионный доход**

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

**Дивиденды**

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

После утверждения общим собранием акционеров дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

**Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

**Обязательства кредитного характера**

Данная категория включает гарантии и неиспользованные лимиты по безотзывным кредитным линиям, которые в ходе текущей деятельности Банк принимает на себя. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность возникновения убытков по данным обязательствам. Кредитные линии, использование которых обусловлено дополнительными факторами, не относятся к обязательствам кредитного характера.

**Резервы**

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

**Налогообложение**

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода обратного восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Банка. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

**Отражение доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту.

Наращенные процентные доходы и расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

**Переоценка иностранной валюты**

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату совершения операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, выраженными или подлежащими погашению в иностранной валюте отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

**Отчисления в фонды социального страхования**

На территории Российской Федерации Банк осуществляет отчисления по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Банка. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала. У Банка отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения, равно как и программы опционов для сотрудников.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	2006	2005
Наличные средства	92 469	74 353
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	297 067	443 645
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
– Российской Федерации	340 508	12 803
– других стран	124 947	21 968
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>854 991</b>	<b>552 769</b>

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

## 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	2006	2005
Векселя банков	625 366	340 076
Корпоративные акции	4 237	5 071
<b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	<b>629 603</b>	<b>345 147</b>

Векселя с номиналом в рублях Российской Федерации выпущены российскими коммерческими банками. Векселя в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года имеют сроки погашения с января по ноябрь 2007 года (2005 г.: с января по декабрь 2006 года), и ставку доходности в 2006 году от 6,85 % до 12,00 %, в зависимости от эмитента (2005г.: от 6,00 % до 11,25 %).

Корпоративные акции представлены акциями ОАО «Газпром» с номиналом в валюте Российской Федерации.

Географический анализ, анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

## 7. Средства в других банках

	2006	2005
Текущие кредиты и депозиты в других банках	1 181 414	914 508
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>1 181 414</b>	<b>914 508</b>

Банк не создавал резервы под обесценение средств в других банках в 2006 и в 2005 годах.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

## 8. Кредиты клиентам

	2006	2005
Текущие кредиты	2 158 766	1 597 639
Просроченные кредиты	1 478	2 401
<b>Итого кредитов клиентам (общая сумма)</b>	<b>2 160 244</b>	<b>1 600 040</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(192 607)	(126 755)
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>1 967 637</b>	<b>1 473 285</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов клиентам за год:

	2006	2005
<b>Резерв под обесценение кредитов клиентам на 1 января</b>	<b>126 755</b>	<b>103 182</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам в течение года	67 294	23 757
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(1 442)	(184)
<b>Резерв под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря</b>	<b>192 607</b>	<b>126 755</b>

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	Сумма	2006 %	Сумма	2005 %
Торговля химическими материалами	329 143	15,24	237 224	14,83
Торговля компьютерами и комплектующими	312 686	14,47	250 403	15,65
Торговля автомобилями и комплектующими	296 229	13,7	85 664	5,35
Торгово-посредническая деятельность	246 856	11,43	289 942	18,12
Физические лица	224 415	10,39	98 639	6,17
Торговля сантехническим оборудованием	213 943	9,90	144 970	9,06
Торговля стройматериалами	164 572	7,62	224 045	14,00
Муниципальные органы	120 900	5,60	125 000	7,81
Финансовые услуги	96 443	4,46	16 698	1,04
Торговля продуктами питания	82 287	3,81	85 664	5,35
Производственный сектор	47 083	2,18	-	-
Прочее	25 687	1,19	41 791	2,62
<b>Итого кредитов клиентам (общая сумма)</b>	<b>2 160 244</b>	<b>100,00</b>	<b>1 600 040</b>	<b>100,00</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупным заемщикам составила 1 270 200 тыс. рублей или 59 % совокупного кредитного портфеля (2005 г.: 1 113 900 тыс. рублей или 70 % совокупного кредитного портфеля). Резерв по этим кредитам составил 74 585 тыс. рублей (2005 г.: 66 095 тыс. рублей).

В качестве обеспечения по кредитам клиентам Банком принимаются котируемые и некотируемые ценные бумаги, а также другие объекты имущества, информация о которых в обобщенном виде представлена в таблице ниже. Банку разрешается продажа или передача в залог обеспечения по кредитам, если это не является нарушением договорных обязательств.

	2006	2005
Недвижимость	457 476	253 328
Автотранспорт	103 641	25 698
Оборудование	76 152	2 833
Товары в обороте	63 995	2 540
Ценные бумаги	58 649	20 493
Залог имущественных прав	21 000	-
Товарно-материальные ценности	201	12 100
<b>Полученное обеспечение</b>	<b>781 114</b>	<b>316 992</b>

Дополнительно Банком получены поручительства и гарантии от третьих лиц на сумму 1 048 520 тыс. рублей (2005 г.: 268 935 тыс. рублей).

Географический анализ и анализ кредитов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 25.

## 9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2006	2005
Корпоративные облигации	-	119 200
Доли	-	641
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для продажи</b>	<b>-</b>	<b>119 841</b>

Корпоративные облигации с номиналом в рублях Российской Федерации выпущены ЗАО «Инком-Финанс». Облигации в портфеле Банка на 31 декабря 2005 года имеют срок погашения в марте 2009 года с возможностью досрочного погашения в марте 2006 года, доходность облигаций составляет 15%.

В финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2005 года были включены доли участия в следующих компаниях:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля участия (%)
ООО «АсСтра»	Россия	Страхование	6,4
ООО «Проинвестлизинг»	Россия	Финансовый лизинг	10,0



Ниже приведена информация об изменениях балансовой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:

	2006	2005
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>119 841</b>	<b>1 091</b>
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	119 005
Накопленный купонный доход	4 889	195
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(457)	-
Выручка от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(124 293)	(450)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>119 841</b>

Географический анализ, анализ финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

#### 10. Прочие активы

	2006	2005
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	6 108	2 379
Расчеты по конверсионным операциям	5 493	-
Дебиторы по пластиковым картам	304	493
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	52	5 014
Требования к Банку России по поставке денежных средств	-	4 300
Прочие	30	23
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(66)	(185)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>11 921</b>	<b>12 024</b>

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

	2006	2005
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 1 января</b>	<b>185</b>	<b>10</b>
Отчисления в резерв / (восстановление резерва) под обесценение прочих активов в течение года	(119)	175
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря</b>	<b>66</b>	<b>185</b>

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 22.

#### 11. Основные средства

	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Мебель	Вложения в арендованное имущество	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года</b>	<b>4 613</b>	<b>6 095</b>	<b>1 500</b>	<b>-</b>	<b>12 208</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2006 года	5 140	9 218	1 868	-	16 226
Приобретение	-	6 205	290	1 453	7 948
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>	<b>5 140</b>	<b>15 423</b>	<b>2 158</b>	<b>1 453</b>	<b>24 174</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2006 года	527	3 123	368	-	4 018
Амортизационные отчисления	1 417	2 740	554	243	4 954
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>	<b>1 944</b>	<b>5 863</b>	<b>922</b>	<b>243</b>	<b>8 972</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года</b>	<b>3 196</b>	<b>9 560</b>	<b>1 236</b>	<b>1 210</b>	<b>15 202</b>

	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Мебель	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b>	<b>878</b>	<b>4 492</b>	<b>404</b>	<b>5 774</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2005 года	1 171	5 771	473	7 415
Поступления	3 969	3 460	1 395	8 824
Выбытие	-	(13)	-	(13)
<b>Остаток на 31 декабря 2005 года</b>	<b>5 140</b>	<b>9 218</b>	<b>1 868</b>	<b>16 226</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2005 года	293	1 279	69	1 641
Амортизационные отчисления	234	1 846	299	2 379
Выбытие	-	(2)	-	(2)
<b>Остаток на 31 декабря 2005 года</b>	<b>527</b>	<b>3 123</b>	<b>368</b>	<b>4 018</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года</b>	<b>4 613</b>	<b>6 095</b>	<b>1 500</b>	<b>12 208</b>

#### 12. Средства других банков

	2006	2005
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	-	10
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	1 354 708	722 165
<b>Итого средств других банков</b>	<b>1 354 708</b>	<b>722 175</b>

Географический анализ и анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

#### 13. Средства клиентов

	2006	2005
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие / расчетные счета	100	652
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие / расчетные счета	1 564 551	1 489 933
- Срочные депозиты	47 063	10 000
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета / счета до востребования	109 259	47 369
- Срочные вклады	348 509	168 761
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>2 069 482</b>	<b>1 716 715</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 года средства клиентов в размере 404 258 тыс. рублей или 19,53 % от общей суммы средств клиентов представляли собой средства десяти крупнейших клиентов Банка (2005 г.: 848 000 тыс. рублей или 49,40 % от общей суммы средств клиентов).

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	457 768	22,11	216 130	12,59
Торговля стройматериалами	276 630	13,37	338 365	19,71
Торговля автомобилями и запчастями	276 500	13,36	87 037	5,07
Торговля компьютерами и комплектующими	257 677	12,45	281 713	16,41
Торговля химическими материалами	245 591	11,87	267 464	15,58
Торговля сантехническим оборудованием	212 205	10,25	257 507	14,99
Торговля продуктами питания	151 200	7,31	51 648	3,01
Торгово-посредническая деятельность	94 946	4,59	129 955	7,57
Прочее	96 965	4,69	86 896	5,07
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>2 069 482</b>	<b>100,00</b>	<b>1 716 715</b>	<b>100,00</b>

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 25.

#### 14. Прочие заемные средства

Банком привлечены заемные средства на сумму 166 000 тыс. рублей (2005 г.: 166 000 тыс. рублей) в форме субординированных кредитов. Субординированные кредиты получены от негосударственных коммерческих организаций на срок более пяти лет. Согласно заключенным договорам, полученные займы не могут быть востребованы кредиторами досрочно, проценты по субординированным кредитам уплачиваются в конце срока действия договоров. Прочие заемные средства отражены по амортизированной стоимости. Банк оценил амортизированную стоимость этих обязательств на 31 декабря 2006 года в 186 708 тыс. рублей (2005 г.: 179 511 тыс. рублей).

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют, срокам погашения, а также процентным ставкам изложены в Примечании 22.

#### 15. Прочие обязательства

	Примечание	2006	2005
Суммы до выяснения		3 881	-
Нарощенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		2 924	1 332
Кредиторская задолженность		345	157
Операционные налоги		176	111
Резерв по обязательствам кредитного характера	23	68	1 440
Прочее		635	323
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>8 029</b>	<b>3 363</b>

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 22.

#### 16. Уставный капитал

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

	2006			2005		
	Количество акций	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	9 900 000	99 000	461 382	8 300 000	83 000	445 382
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>9 900 000</b>	<b>99 000</b>	<b>461 382</b>	<b>8 300 000</b>	<b>83 000</b>	<b>445 382</b>

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

По решению годового общего собрания акционеров Банка 15 мая 2006 года была проведена 13 эмиссия акций Банка, в результате которой уставный капитал увеличился на 16 000 тыс. рублей и составил 461 382 тыс. рублей. (2005 г.: дополнительных эмиссий акций Банка не проводилось).

#### 17. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с российским законодательством. На 31 декабря 2006 года фонды и нераспределенная прибыль Банка составили 85 270 тыс. рублей (2005 г.: 56 223 тыс. рублей).

В составе фондов и нераспределенной прибыли, отраженных в российских учетных регистрах Банка, был отражен резервный фонд в сумме 12 450 тыс. рублей (2005 г.: 12 450 тыс. рублей), который представляет собой средства, зарезервированные в соответствии с законодательством РФ для покрытия общих рисков Банка, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или потенциальные обязательства.

#### 18. Процентные доходы и расходы

	2006	2005
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты клиентам	253 719	171 465
Средства в других банках	50 224	39 228
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 724	10 488
Корреспондентские счета в других банках	5 604	2 063
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	195
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>331 271</b>	<b>223 439</b>

#### Процентные расходы

Срочные депозиты банков	56 191	43 563
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 617	26 681
Срочные вклады физических лиц	18 494	8 241
Срочные депозиты юридических лиц	1 435	880
Текущие и расчетные счета	746	-
Прочие заемные средства	7 197	6 919
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>124 680</b>	<b>86 284</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>206 591</b>	<b>137 155</b>

#### 19. Комиссионные доходы и расходы

	2006	2005
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по кассовым операциям	29 985	19 612
Комиссии по операциям с валютой	26 351	3 474
Комиссия по расчетным операциям	15 121	6 565
Комиссия по выданным гарантиям	2 925	1 016
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	476	272
Прочее	4 655	1 879
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>79 513</b>	<b>32 818</b>

#### Комиссионные расходы

Комиссия по операциям инкассации	393	-
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	391	152
Комиссия по расчетным операциям	337	371
Комиссия по операциям с ценными бумагами	219	-
Прочее	86	18
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>1 426</b>	<b>541</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>78 087</b>	<b>32 277</b>



## 20. Операционные расходы

	Примечание	2006	2005
Затраты на персонал		67 201	20 625
Административные расходы		27 793	16 841
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)		10 653	4 843
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		7 190	4 245
Амортизация основных средств	11	4 954	2 379
Реклама и маркетинг		4 892	1 006
Прочие расходы		9 530	4 602
<b>Итого операционных расходов</b>		<b>132 213</b>	<b>54 541</b>

## 21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	13 224	8 252
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	21 182	21 871
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>34 406</b>	<b>30 123</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24 % (2005 г.: 24 %).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2006	2005
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>130 607</b>	<b>117 442</b>
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2006 г.: 24 %; 2005 г.: 24 %)	31 346	28 186
Необлагаемые доходы за вычетом расходов, не уменьшающих налоговую базу, и прочие разницы	3 060	1 937
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>34 406</b>	<b>30 123</b>

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

	2006	Изменение	2005
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
Резервы под обязательства кредитного характера и прочие активы	16	(330)	346
Прочее	1 938	1 419	519
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>1 954</b>	<b>1 089</b>	<b>865</b>

## Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу

Резерв под обесценение кредитов клиентам	29 316	18 606	10 710
Основные средства	47	(269)	316
Прочее	4 627	3 934	693
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>33 990</b>	<b>22 271</b>	<b>11 719</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(32 036)</b>	<b>(21 182)</b>	<b>(10 854)</b>

	2005	Изменение	2004
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
Резерв под обесценение кредитов клиентам	-	(10 596)	10 596
Резервы под обязательства кредитного характера и прочие активы	346	119	227
Прочее	519	(143)	662
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>865</b>	<b>(10 620)</b>	<b>11 485</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>			
Резерв под обесценение кредитов клиентам	10 710	10 710	-
Основные средства	316	209	107
Прочее	693	332	361
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>11 719</b>	<b>11 251</b>	<b>468</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)</b>	<b>(10 854)</b>	<b>(21 871)</b>	<b>11 017</b>

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет собой сумму налога на прибыль, которая подлежит уплате, и отражается как отложенное налоговое обязательство в балансе.

## 22. Управление финансовыми рисками

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

**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска утверждаются Правлением Банка на регулярной основе.

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

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

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

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

**Рыночный риск.** Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление Банка устанавливает лимиты по инструментам, исходя из принимаемого банком уровня риска операций, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке, но, тем не менее, позволяет ограничить величину подобных убытков и их влияние на финансовый результат банка.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	730 044	124 942	5	854 991
Обязательные резервы на счетах в Банке России	51 583	-	-	51 583
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	629 603	-	-	629 603
Средства в других банках	1 181 414	-	-	1 181 414
Кредиты клиентам	1 967 637	-	-	1 967 637
Прочие активы	11 921	-	-	11 921
Основные средства	15 202	-	-	15 202
<b>Итого активов</b>	<b>4 587 404</b>	<b>124 942</b>	<b>5</b>	<b>4 712 351</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	1 354 708	-	-	1 354 708
Средства клиентов	1 999 461	29 778	40 243	2 069 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	397 759	-	-	397 759
Прочие заемные средства	186 708	-	-	186 708
Прочие обязательства	8 029	-	-	8 029
Текущие налоговые обязательства	3 614	-	-	3 614
Отложенные налоговые обязательства	32 036	-	-	32 036
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 982 315</b>	<b>29 778</b>	<b>40 243</b>	<b>4 052 336</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>605 089</b>	<b>95 164</b>	<b>(40 238)</b>	<b>660 015</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>74 846</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74 846</b>

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

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	530 801	21 923	45	552 769
Обязательные резервы на счетах в Банке России	30 629	-	-	30 629
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	345 147	-	-	345 147
Средства в других банках	914 508	-	-	914 508
Кредиты клиентам	1 473 285	-	-	1 473 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	119 841	-	-	119 841
Прочие активы	12 024	-	-	12 024
Основные средства	12 208	-	-	12 208
<b>Итого активов</b>	<b>3 438 443</b>	<b>21 923</b>	<b>45</b>	<b>3 460 411</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	722 175	-	-	722 175
Средства клиентов	1 624 187	-	92 528	1 716 715
Выпущенные долговые ценные бумаги	422 955	-	-	422 955
Прочие заемные средства	179 511	-	-	179 511
Прочие обязательства	3 363	-	-	3 363
Текущие налоговые обязательства	1 024	-	-	1 024
Отложенные налоговые обязательства	10 854	-	-	10 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 964 069</b>	<b>-</b>	<b>92 528</b>	<b>3 056 597</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>474 374</b>	<b>21 923</b>	<b>(92 483)</b>	<b>403 814</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>16 604</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 604</b>

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

	Российские рубли	Доллары США	Другие валюты	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	592 415	169 374	93 202	854 991
Обязательные резервы на счетах в Банке России	51 583	-	-	51 583
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	629 603	-	-	629 603
Средства в других банках	941 547	239 867	-	1 181 414
Кредиты клиентам	1 899 572	68 065	-	1 967 637
Прочие активы	11 234	313	374	11 921
Основные средства	15 202	-	-	15 202
<b>Итого активов</b>	<b>4 141 156</b>	<b>477 619</b>	<b>93 576</b>	<b>4 712 351</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	1 354 708	-	-	1 354 708
Средства клиентов	1 896 786	127 106	45 590	2 069 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	265 612	132 147	-	397 759
Прочие заемные средства	186 708	-	-	186 708
Прочие обязательства	8 029	-	-	8 029
Текущие налоговые обязательства	3 614	-	-	3 614
Отложенные налоговые обязательства	32 036	-	-	32 036
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 747 493</b>	<b>259 253</b>	<b>45 590</b>	<b>4 052 336</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>393 663</b>	<b>218 366</b>	<b>47 986</b>	<b>660 015</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>58 525</b>	<b>15 801</b>	<b>520</b>	<b>74 846</b>



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

	Российские рубли	Доллары США	Другие валюты	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	512 556	31 139	9 074	552 769
Обязательные резервы на счетах в Банке России	30 629	-	-	30 629
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	345 147	-	-	345 147
Средства в других банках	833 907	80 601	-	914 508
Кредиты клиентам	1 447 730	25 555	-	1 473 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	119 841	-	-	119 841
Прочие активы	11 860	164	-	12 024
Основные средства	12 208	-	-	12 208
<b>Итого активов</b>	<b>3 313 878</b>	<b>137 459</b>	<b>9 074</b>	<b>3 460 411</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	722 175	-	-	722 175
Средства клиентов	1 583 681	130 177	2 857	1 716 715
Выпущенные долговые ценные бумаги	422 955	-	-	422 955
Прочие заемные средства	179 511	-	-	179 511
Прочие обязательства	3 363	-	-	3 363
Текущие налоговые обязательства	1 024	-	-	1 024
Отложенные налоговые обязательства	10 854	-	-	10 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 923 563</b>	<b>130 177</b>	<b>2 857</b>	<b>3 056 597</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>390 315</b>	<b>7 282</b>	<b>6 217</b>	<b>403 814</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>13 879</b>	<b>2 725</b>	<b>-</b>	<b>16 604</b>

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2006 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	854 991	-	-	-	-	854 991
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	51 583	51 583
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 949	369 646	240 771	-	4 237	629 603
Средства в других банках	1 181 414	-	-	-	-	1 181 414
Кредиты клиентам	33 333	1 033 914	793 072	107 318	-	1 967 637
Прочие активы	11 921	-	-	-	-	11 921
Основные средства	-	-	-	-	15 202	15 202
<b>Итого активов</b>	<b>2 096 608</b>	<b>1 403 560</b>	<b>1 033 843</b>	<b>107 318</b>	<b>71 022</b>	<b>4 712 351</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1 354 708	-	-	-	-	1 354 708
Средства клиентов	1 803 375	157 606	67 945	40 556	-	2 069 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 821	117 128	72 528	118 529	46 753	397 759
Прочие заемные средства	-	-	-	186 708	-	186 708
Прочие обязательства	8 029	-	-	-	-	8 029
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	3 614	3 614
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	32 036	32 036
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 208 933</b>	<b>274 734</b>	<b>140 473</b>	<b>345 793</b>	<b>82 403</b>	<b>4 052 336</b>
<b>Чистый разрыв</b>						
ликвидности на 31 декабря 2006 года	(1 112 325)	1 128 826	893 370	(238 475)	(11 381)	660 015
<b>Совокупный разрыв</b>						
ликвидности на 31 декабря 2006 года	(1 112 325)	16 501	909 871	671 396	660 015	
<b>Обязательства</b>						
кредитного характера	2 963	20 833	9 566	41 484	-	74 846

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	552 769	-	-	-	-	552 769
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	30 629	30 629
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	345 147	-	-	-	-	345 147
Средства в других банках	914 508	-	-	-	-	914 508
Кредиты клиентам	377 030	623 756	415 407	56 380	712	1 473 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	119 200	641	119 841
Прочие активы	12 024	-	-	-	-	12 024
Основные средства	-	-	-	-	12 208	12 208
<b>Итого активов</b>	<b>2 201 478</b>	<b>623 756</b>	<b>415 407</b>	<b>175 580</b>	<b>44 190</b>	<b>3 460 411</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	722 175	-	-	-	-	722 175
Средства клиентов	1 546 474	158 331	8 183	3 727	-	716 715
Выпущенные долговые ценные бумаги	162 397	244 514	16 044	-	-	422 955
Прочие заемные средства	-	-	-	179 511	-	179 511
Прочие обязательства	3 363	-	-	-	-	3 363
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	1 024	1 024
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	10 854	10 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 434 409</b>	<b>402 845</b>	<b>24 227</b>	<b>183 238</b>	<b>11 878</b>	<b>3 056 597</b>
<b>Чистый разрыв</b>						
ликвидности на 31 декабря 2005 года	(232 931)	220 911	391 180	(7 658)	32 312	403 814
<b>Совокупный разрыв</b>						
ликвидности на 31 декабря 2005 года	(232 931)	(12 020)	379 160	371 502	403 814	
<b>Обязательства</b>						
кредитного характера	2 571	5 447	6 288	2 298	-	16 604

Просроченные обязательства относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». Средства на счетах обязательных резервов в Банке России классифицированы как «С неопределенным сроком», так как Банк не имеет возможности использовать их для оперативного регулирования своей позиции по ликвидности.

Совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления Банком. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям в банках, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск несения 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 считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов до востребования и менее 1 месяца в общей сумме средств клиентов, диверсификация таких вкладов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

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

**Риск процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на 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 вызывать убытки.

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

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



В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию 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 срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 ме- сяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	465 455	-	-	-	389 536	854 991
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	51 583	51 583
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 949	369 646	240 771	-	4 237	629 603
Средства в других банках	1 181 414	-	-	-	-	1 181 414
Кредиты клиентам	33 333	1 033 914	793 072	107 318	-	1 967 637
Прочие активы	-	-	-	-	11 921	11 921
Основные средства	-	-	-	-	15 202	15 202
<b>Итого активов</b>	<b>1 695 151</b>	<b>1 403 560</b>	<b>1 033 843</b>	<b>107 318</b>	<b>472 479</b>	<b>4 712 351</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1 354 708	-	-	-	-	1 354 708
Средства клиентов	207 396	157 606	67 945	40 556	1 595 979	2 069 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 821	117 128	72 528	118 529	46 753	397 759
Прочие заемные средства	-	-	-	186 708	-	186 708
Прочие обязательства	-	-	-	-	8 029	8 029
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	3 614	3 614
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	32 036	32 036
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 604 925</b>	<b>274 734</b>	<b>140 473</b>	<b>345 793</b>	<b>1 686 411</b>	<b>4 052 336</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>90 226</b>	<b>1 128 826</b>	<b>893 370</b>	<b>(238 475)</b>	<b>(1 213 932)</b>	<b>660 015</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года</b>	<b>90 226</b>	<b>1 219 052</b>	<b>2 112 422</b>	<b>1 873 947</b>	<b>660 015</b>	

Ниже приведен анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2005 года, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 ме- сяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	552 769	-	-	-	-	552 769
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	30 629	30 629
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	340 076	-	-	-	5 071	345 147
Средства в других банках	914 508	-	-	-	-	914 508
Кредиты клиентам	377 742	623 756	415 407	56 380	-	1 473 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	119 200	641	119 841
Прочие активы	-	-	-	-	12 024	12 024
Основные средства	-	-	-	-	12 208	12 208
<b>Итого активов</b>	<b>2 185 095</b>	<b>623 756</b>	<b>415 407</b>	<b>175 580</b>	<b>60 573</b>	<b>3 460 411</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	722 175	-	-	-	-	722 175
Средства клиентов	8 520	158 331	8 183	3 727	1 537 954	1 716 715
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	422 955	422 955
Прочие заемные средства	-	-	-	179 511	-	179 511
Прочие обязательства	-	-	-	-	3 363	3 363
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	1 024	1 024
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	10 854	10 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>730 695</b>	<b>158 331</b>	<b>8 183</b>	<b>183 238</b>	<b>1 976 150</b>	<b>3 056 597</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года</b>	<b>1 454 400</b>	<b>465 425</b>	<b>407 224</b>	<b>(7 658)</b>	<b>(1 915 577)</b>	<b>403 814</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года</b>	<b>1 454 400</b>	<b>1 919 825</b>	<b>2 327 049</b>	<b>2 319 391</b>	<b>403 814</b>	

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

	2006			2005		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,7	-	-	8,3	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	15,0	-	-
Средства в других банках	7,1	5,2	-	5,4	-	-
Кредиты клиентам	13,0	15,1	-	13,7	17,7	-
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	6,6	-	-	6,6	8,0	-
Средства клиентов						
– срочные депозиты	8,0	5,7	3,0	10,0	6,0	5,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,2	7,0	-	6,9	-	-
Прочие заемные средства	5,0	-	-	5,0	-	-

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

### 23. Условные обязательства и обязательства кредитного характера

**Юридические вопросы.** В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам не создавался, поскольку, по мнению руководства, вероятность значительных убытков низка.

**Налоговое законодательство.** Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2006 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

**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:

	2006	2005
Менее 1 года	4 714	7 333
От 1 до 5 лет	3 344	2 667
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>8 058</b>	<b>10 000</b>

**Обязательства кредитного характера.** Общая сумма задолженности по гарантиям и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Тем не менее, потенциальный риск существует, поэтому в балансе в числе прочих обязательств под гарантии создан резерв по обязательствам кредитного характера в отношении предоставленных гарантий в зависимости от финансового состояния клиента.

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2006	2005
Гарантии выданные	8 424	7 754
Неиспользованные кредитные линии	66 422	8 850
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>74 846</b>	<b>16 604</b>

Ниже представлены анализ и изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	Примечание	2006	2005
<b>Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>		<b>1 440</b>	<b>934</b>
Отчисление в резерв / (восстановление резервов) по обязательствам кредитного характера в течение года		(1 372)	506
<b>Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря</b>	<b>15</b>	<b>68</b>	<b>1 440</b>

### 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для большей части финансовых инструментов Банка не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Банк способен получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлено сопоставление балансовой и справедливой стоимости всех категорий финансовых активов и обязательств, не отраженных в балансе Банка по справедливой стоимости.

	2006		2005	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Средства в других банках	1 181 414	1 181 414	914 508	914 508
Кредиты клиентам	1 967 637	1 967 637	1 473 285	1 473 285
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	119 841	119 841
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	1 354 708	1 354 708	722 175	722 175
Средства клиентов	2 069 482	2 069 482	1 716 715	1 716 715
Выпущенные долговые ценные бумаги	397 759	397 759	422 955	422 955
Прочие заемные средства	186 708	186 708	179 511	179 511

### 25. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими участниками, руководителями, а также со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой. Согласно политике Банка все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.



Ниже указаны остатки на конец года, объемы проведенных активных операций, соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

	Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны		Итого	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<b>Кредиты клиентам</b>						
Кредиты клиентам по состоянию на 1 января (общая сумма)	57	53	33 451	98 524	33 508	98 577
Кредиты клиентам, предоставленные в течение года	43 251	9 239	2 077	147 843	45 328	157 082
Кредиты клиентам, погашенные в течение года	(33 224)	(9 235)	(31 740)	(212 916)	(64 964)	(222 151)
<b>Кредиты клиентам по состоянию на 31 декабря (общая сумма)</b>	<b>10 084</b>	<b>57</b>	<b>3 788</b>	<b>33 451</b>	<b>13 872</b>	<b>33 508</b>
<b>Резерв под обесценение кредитов клиентам</b>						
Резерв под обесценение кредитов клиентам на 1 января (Восстановление резерва) / Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам в течение года	2	2	3 199	9 852	3 201	9 854
	816	-	(2 872)	(6 653)	(2 056)	(6 653)
<b>Резерв под обесценение кредитов клиентам на 31 декабря</b>	<b>818</b>	<b>2</b>	<b>327</b>	<b>3 199</b>	<b>1 145</b>	<b>3 201</b>
<b>Кредиты клиентам за минусом резерва под обесценение по состоянию на 1 января</b>	<b>55</b>	<b>51</b>	<b>30 252</b>	<b>88 672</b>	<b>30 307</b>	<b>88 723</b>
<b>Кредиты клиентам за минусом резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>9 266</b>	<b>55</b>	<b>3 461</b>	<b>30 252</b>	<b>12 727</b>	<b>30 307</b>
<b>Проценты, полученные по кредитам клиентов</b>	<b>1 467</b>	<b>116</b>	<b>606</b>	<b>14 309</b>	<b>2 073</b>	<b>14 425</b>

Кредиты директорам и ключевому управленческому персоналу были выданы под процентные ставки от 12,0 % до 14,0 % (2005 г.: 12,0 %), срок до погашения составляет от февраля 2007 года до апреля 2008 года. Обеспечение отсутствовало.

Кредиты прочим связанным сторонам были выданы под процентные ставки от 12,0 % до 18,0 % (2005 г.: от 12,0 % до 18,0 %), срок до погашения составляет от февраля 2007 года до сентября 2009 года, обеспечение представлено в основном товарно-материальными ценностями и поручительством, справедливая стоимость которых составила 25 032 тыс. рублей (2005 г.: 3 896 тыс. рублей).

Ниже указаны остатки на конец года, объемы проведенных пассивных операций, соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

	Директора и ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны		Итого	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<b>Текущие счета и депозиты</b>						
Текущие счета и депозиты по состоянию на 1 января	285	2 040	826	81	1 111	2 121
Средства, полученные в течение года	5 578	23 904	640 909	1 697 538	646 487	1 721 442
Средства, погашенные в течение года	(3 302)	(25 659)	(639 417)	(1 696 793)	(642 719)	(1 722 452)
<b>Текущие счета и депозиты на 31 декабря</b>	<b>2 561</b>	<b>285</b>	<b>2 318</b>	<b>826</b>	<b>4 879</b>	<b>1 111</b>
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>						
Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 1 января	-	-	-	98 524	-	98 524
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение года	-	-	127 150	-	127 150	-
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	-	-	(127 150)	(98 524)	(127 150)	(98 524)
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Процентные расходы по депозитам</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

В 2006 году сумма выплат и вознаграждений членам Совета директоров Банка и членам Правления Банка составила 6 977 тыс. рублей (2005 г.: 1 029 тыс. рублей).

