

Московский Кредитный Банк
Отчет о прибылях и убытках
за периоды, закончившиеся 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2006 год	2005 год
Процентные доходы	4	1 916 633	1 208 268
Процентные расходы	4	(1 067 815)	(807 592)
Чистые процентные доходы		848 818	400 676
Резервы на возможные потери	5	617 817	(183 360)
Чистые процентные доходы за вычетом резервов		1 466 635	217 316
Комиссионные доходы	6	576 022	433 597
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	7	33 732	-
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		44 217	11 053
Прочие операционные доходы		151 944	29 037
Непроцентные доходы		805 915	473 687
Зарплата и пособия персоналу	8	(559 946)	(317 258)
Административные расходы	8	(399 282)	(251 119)
Комиссионные расходы	9	(84 378)	(35 962)
Амортизация ОС и НМА		(35 978)	(29 099)
Прочие операционные расходы		(42 232)	(28 015)
Непроцентные расходы		(1 121 816)	(661 453)
Валютная переоценка		22 856	33 189
Убытки от выбытия ОС и НМА			(20)
Прибыль до налогообложения		1 173 590	62 719
Налог на прибыль	10	(251 893)	(33 704)
Чистая прибыль		921 697	29 015

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.

Первый заместитель Председателя
Правления-Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

Дата: 21 июня 2007

Московский Кредитный Банк
Баланс
По состоянию на 31.12.2006 и 31.12.2005 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2006 год	2005 год
Активы			
Касса и средства в ЦБ	11	3 124 543	2 260 749
Средства в кредитных организациях	12	2 000 746	1 499 565
ФА ОСС ЧПУ	13	3 048 230	2 525 816
Чистая ссудная задолженность	14	19 235 830	11 195 012
Основные средства	15	992 461	99 618
Прочие активы	16	66 931	75 663
Всего активов		28 468 741	17 656 423
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	8 633 507	4 175 472
Средства клиентов	18	10 706 026	6 660 356
Выпущенные ценные бумаги	19	5 114 962	4 763 320
Доходы будущих периодов		-	-
Налоговые обязательства	10	220 929	14 245
Прочие обязательства	20	56 479	30 889
Всего обязательств		24 731 903	15 644 282
Акционерный капитал			
Уставный капитал	21	3 103 263	2 300 263
Добавочный капитал	21	237 878	237 878
Нераспределенная прибыль	22	395 697	(526 000)
Всего акционерного капитала		3 736 838	2 012 141
Всего обязательств и акционерного капитала		28 468 741	17 656 423

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.

Первый заместитель Председателя
Правления-Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

Дата:

Московский Кредитный Банк
Отчет об изменениях в собственном капитале
за периоды, закончившиеся 31.12.2006 и 31.12.2005 г.
(тысячи рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего акционерного капитала
31 декабря 2004 г.	852 239	1 685 902	(555 015)	1 983 126
Выпущенные акции	-	-	-	-
Капитализация добавочного капитала	1 448 024	(1 448 024)	-	-
Прибыль за год	-	-	29 015	29 015
31 декабря 2005 г.	2 300 263	237 878	(526 000)	2 012 141
Выпущенные акции	803 000	-	-	803 000
Прибыль за год	-	-	921 697	921 697
31 декабря 2006 г.	3 103 263	237 878	395 697	3 736 838

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

Первый заместитель Председателя
Правления-Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

Московский Кредитный Банк
Отчет о движении денежных средств
за периоды, закончившиеся 31.12.2006 г. и 31.12.2005 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2006 год	2005 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Полученные проценты, вознаграждения и комиссии		2 374 482	1 641 865
Уплаченные проценты, вознаграждения и комиссии		(984 755)	(843 554)
Чистый торговый доход		55 544	11 053
Другой операционный доход		40 875	1 022
Зарплата и пособия персонала		(559 946)	(317 258)
Административные расходы		(441 113)	(251 119)
<i>Денежные потоки от операционных доходов до изменений в операционных активах и обязательствах</i>		<i>485 087</i>	<i>242 009</i>
(Увеличение) уменьшение в операционных активах			
Обязательные резервы в ЦБР		(136 215)	(107 604)
Кредиты клиентам		(7 268 970)	(4 572 544)
ФА ОСС ЧПУ		(411 599)	(1 596 101)
Другие активы и авансовые платежи		9 530	(56 405)
(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах			
Средства кредитных организаций		4 438 080	2 794 653
Средства клиентов		3 951 613	3 164 673
Выпущенные ценные бумаги		298 215	1 428 343
Другие обязательства		1 830	6 189
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</i>		<i>1 367 571</i>	<i>1 303 213</i>
Уплаченный налог на прибыль		(37 952)	(19 459)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		1 329 619	1 283 754
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Чистые приобретенные ОС		(926 715)	(27 571)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(926 715)	(27 571)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск/оплата обыкновенных акций		803 000	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		803 000	-
Эффект курсовой разницы для денежных средств и эквивалентов		22 856	26 301
Изменение в денежных средствах и эквивалентах		1 228 760	1 282 484
Денежные средства и эквиваленты на начало года		3 471 903	2 189 419
Денежные средства и эквиваленты на конец года	23	4 700 663	3 471 903

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

Первый заместитель
Председателя Правления-
Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 1 – ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

а) Общая информация

«Московский Кредитный Банк» («Банк») создан 5 августа 1992 года как акционерное общество открытого типа, затем перерегистрирован как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: Россия, 123060, Москва, ул. Маршала Рыбалко, 4. Банк имеет Генеральную банковскую лицензию, выданную Центральным Банком РФ (ЦБР) 20 января 2000 года.

Банк входит в число 60 крупнейших банков России. Главный офис Банка расположен в Москве, также в Москве и Московской области расположены 35 отделений Банка. Численность сотрудников Банка на конец 2006 года составляла 1660 человек (2005: 1213 человек).

На 31 декабря 2006 г. состав акционеров Банка был следующим:

	2006
	(право собственности при голосовании)
ООО «Центр Гарант»	36,00991%
ООО «МКБ Групп»	43,30736%
ООО «Россинформ»	19,92554%
ОАО «Концерн «Россиум»	0,75719%
Всего	100%

(б) Условия деятельности

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В России отмечается улучшение экономической ситуации, в частности, рост валового внутреннего продукта и снижение уровня инфляции. Наряду с этим в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

КОММЕНТАРИЙ 2 – ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая отчетность была подготовлена на основе учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах, разработанными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

(б) Основание для оценок

Финансовая отчетность подготовлена на основе оценок по справедливой стоимости для производных инструментов, финансовых активов и обязательств для целей спекулятивной торговли, а также активов, доступных для продажи, за исключением тех, которые не могут быть оценены по справедливой стоимости. Остальные финансовые активы и обязательства оцениваются по восстановительной стоимости, либо по исторической стоимости, и переоцениваются с учетом инфляции, как отражено в комментарии 3(а).

(в) Оценки и валюта отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.) Менеджмент определил, что оценочной валютой будет российский рубль, так как это отражает экономическую природу финансовых событий и обстоятельств деятельности Банка. Российский рубль также является презентационной валютой Банка для целей настоящей отчетности.

Финансовая информация, отраженная в сопроводительной отчетности округлена до тысячи рублей.

(г) Непрерывность деятельности

Сопроводительная финансовая отчетность была подготовлена на базе принципа непрерывной деятельности, который подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в нормальных экономических условиях. Возвратность активов Банка, также как и будущая деятельность Банка может быть подвержена настоящим и будущим изменениям экономической среды (см. Комментарий 1 (б)). Сопроводительные финансовые отчеты не включают каких-либо корректировок на случай, если Банк не сможет продолжать свою деятельность на непрерывной основе.

**КОММЕНТАРИЙ 3 – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ВАЖНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.**

Следующие важные положения учетной политики были использованы при подготовке финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись единообразно.

а) Учет инфляции

С 1 января 2003 года российская экономика перестала быть гиперинфляционной и соответственно корректировок к настоящей отчетности по стандарту МСФО 29: 'Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции' не проводилось. Все оценки неденежных активов, обязательств и собственности с учетом гиперинфляции, с 1 января 2003 года перешли на балансовую стоимость активов.

б) Денежные средства и эквиваленты

Банк признает денежными эквивалентами наличные средства, средства на корсчете в ЦБР, и средства в кредитных организациях со срочностью до 3-х месяцев. Средства из фонда обязательного резервирования в ЦБР не признаются денежными эквивалентами, так как существуют ограничения на условия их востребования.

в) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)

К ФА ОСС ЧПУ относятся ценные бумаги, которые приобретаются в целях 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 ФА ОСС ЧПУ, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк также классифицирует все ценные бумаги в данную категорию в случае, если Банк не может констатировать свое намерение держать ценные бумаги до погашения (если существует вероятность продажи этих ценных бумаг). Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Первоначально ФА ОСС ЧПУ учитываются по стоимости приобретения (все затраты по сделке) и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается на основе их рыночных котировок. При определении рыночных котировок

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

все ФА ОСС ЧПУ оцениваются по средневзвешенной цене за день или по цене последней котировки на покупку на момент окончания торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку на отчетную дату, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке. В случае если информация о торгах по конкретному виду ценных бумаг на отчетную дату недоступна (торги отсутствовали), банк может рассчитать справедливую стоимость ценных бумаг по цене сделок с этими ценными бумагами на ближайшую доступную дату в случае, если эта дата отстоит от отчетной не более чем на 3 месяца, либо по цене сделок с аналогичными по типу и кредитному качеству инструментами на биржевом либо внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с ФА ОСС ЧПУ отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. Доходы и расходы по долговым ценным бумагам отражаются в составе процентных доходов / расходов. Доходы и расходы по операциям с акциями отражаются в составе доходов/расходов от операций с акциями. Дивиденды полученные отражаются в составе доходов за вычетом расходов от перепродажи ценных бумаг.

Покупка и продажа ФА ОСС ЧПУ, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка, отражаются на дату расчетов. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

г) Кредиты, авансы, резерв под обесценение кредитов

Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита, классифицируются как предоставленные кредиты.

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов.

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

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

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

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В случае если какая-либо часть кредита или процентов по нему является просроченной, Банк полагает, что вероятность будущих денежных потоков от поступления процентных доходов является достаточно низкой и перестает учитывать (начислять) данные потоки при расчете стоимости кредита. Учет (начисление) будущих процентных доходов в отчетности возобновляется в случае, если вся просроченная задолженность по данному кредиту погашается.

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

В составе прочих обязательств кредитного характера не отражаются обязательства по предоставлению Банков кредитов в случае, если на отчетную дату сделка по предоставлению кредита является юридически оформленной, однако предоставление финансирования назначено на будущую дату.

д) Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО) рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

договорам продажи и обратного выкупа, включены в состав соответствующего портфеля ценных бумаг. Соответствующие обязательства отражены в составе обязательств перед банками или обязательств перед клиентами.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства, предоставленные банкам или кредиты, предоставленные клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной доходности (либо по методу простой доходности, если разница между применением двух методов не существенна).

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов по долговым ценным бумагам за вычетом расходов по долговым ценным бумагам.

е) Взаимозачеты

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

ж) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Основные средства, приобретенные после 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

(ii) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

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

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Ориентировочные сроки полезного использования активов представлены в таблице:

	Годы
Здания	50
Мебель и оборудование	6
Компьютеры	4
Транспортные средства	5
Прочее	5

з) Нематериальные активы и права на использование

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериальных активов. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются ежегодно. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

и) Заемные средства

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. В случае, если процентные ставки по заемным средствам с учетом реальных условий получения финансирования, а именно сроков, валют, кредитных рисков контрагентов и иных факторов соответствуют рыночным, справедливой стоимостью заемных средств признается их первоначальная стоимость.

к) Обесценение

Текущая стоимость активов Банка, кроме отсроченных налогов, пересматривается на каждую балансовую дату, чтобы идентифицировать возможное обесценение. Если произошло обесценение, актив переоценивается по восстановительной стоимости.

Потери от обесценения признаются, если текущая стоимость активов, или их частей, генерирующих денежные потоки, превосходит восстановительную стоимость активов.

л) Резервы

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

м) Акционерный капитал

(i) Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

н) Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

о) Операции в иностранной валюте

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

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

п) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт 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 в целях оценки возмещаемой стоимости.

р) Вознаграждения, комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка/продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере фактического получения доходов. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

КОММЕНТАРИЙ 4 – ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход включает в себя:

	2006 год	2005 год
Процентные доходы		
Доходы от кредитов клиентам	1 657 220	967 249
Доходы по долговым ценным бумагам	210 274	220 025
Доходы от средств в кредитных организациях	49 139	20 994
	<u>1 916 633</u>	<u>1 208 268</u>
Процентные расходы		
Расходы по выпущенным ценным бумагам	434 609	515 690
Расходы по депозитам клиентов	370 910	161 432
Расходы по операциям с кредитными организациями	262 296	130 470
	<u>1 067 815</u>	<u>807 592</u>
Чистые процентные доходы	848 818	400 676

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 5 – РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ

В нижеприведенной таблице представлена разбивка резерва на обесценение по типам:

	2006 год	2005 год
Резерв по кредитам клиентам	(558 213)	186 804
Резервы по прочим активам	(59 604)	(3 444)
Резервы на возможные потери по ссудам	(617 817)	183 360

КОММЕНТАРИЙ 6 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы включают:

	2006 год	2005 год
Доходы по инкассации	213 112	120 381
Доходы по переводам и платежам	113 458	149 351
Доходы по выданным гарантиям	127 840	28 081
Доходы по кредитным договорам	75 406	35 132
Доходы по кассовым операциям	22 022	83 104
Доходы по прочим операциям	24 184	17 548
Комиссионные доходы	576 022	433 597

КОММЕНТАРИЙ 7 – ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают:

	2006 год	2005 год
Доходы от операций с ценными бумагами	33 732	-
Расходы от операций с ценными бумагами	-	-
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	33 732	-

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 8 – ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПОСОБИЯ ПЕРСОНАЛУ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Заработная плата, пособия персоналу и административные расходы включают:

	2006 год	2005 год
Заработная плата	460 317	267 284
Затраты на социальное обеспечение	98 778	49 639
Прочее	851	335
Заработная плата и пособия персоналу	559 946	317 258
Расходы по аренде	140 588	90 050
Операционные налоги	62 700	51 785
Расходы на развитие бизнеса	67 963	39 085
Расходы на услуги связи	27 504	20 663
Транспортные расходы	29 828	17 831
Расходы на охрану	45 226	11 539
Прочие административные расходы	25 473	20 166
Административные расходы	399 282	251 119

У Банка нет иных пенсионных схем, кроме государственной пенсионной системы Российской Федерации. Налоговая система Российской Федерации требует, чтобы текущие взносы работодателя рассчитывались как процент от текущих валовых выплат заработной платы; такие расходы вносятся в отчет о прибыли и убытках в период, за который каждый работник заработал соответствующее вознаграждение.

КОММЕНТАРИЙ 9 – КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Уплаченное вознаграждение и комиссионные расходы включают:

	2006 год	2005 год
Расходы по международным программам финансирования	39 868	32 236
Расходы по расчетам и денежным переводам	12 660	1 068
Расходы по кассовым операциям	66	30
Прочие комиссионные расходы	31 784	2 628
Комиссионные расходы	84 378	35 962

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 10 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль составляет:

	2006 год	2005 год
Текущее начисление налога	242 704	19 459
Отложенное налогообложение	9 189	14 245
Налог на прибыль	251 893	33 704

Российские юридические лица должны декларировать налогооблагаемый доход и уплачивать налог с прибыли в соответствующие органы. На сегодняшний день ставка налога на прибыль для Банка составляет 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от установленной законом ставки налога. Далее приведена сверка расходов по налогу на прибыль, основанных на установленных законом ставках, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2006 год	2005 год
Прибыль до налогообложения	1 173 590	62 719
Применяемая налоговая ставка, установленная законом	24%	24%
Налог на прибыль по применяемой налоговой ставке	281 661	15 053
Необлагаемые доходы	(1 858)	-
Налог по ставке 15%	(6 147)	-
Эффект расходов/доходов, оказывающий влияние на налогообложение	(21 763)	18 651
Налог на прибыль	251 893	33 704

По состоянию на дату подписания данной отчетности не существовало дополнительных обязательств по налогам, которые могли бы повлиять на величину обязательств по налогу на прибыль, подлежащим уплате и которые должны быть отражены в данной отчетности.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 11 – КАССА И СРЕДСТВА В ЦБ

Касса и средства в Центральном Банке включают в себя:

	2006 год	2005 год
Корсчет в ЦБ	686 254	993 612
Обязательные резервы в ЦБ	424 626	288 411
Касса	2 013 663	978 726
Всего касса и средства в ЦБ	3 124 543	2 260 749

Центральный Банк России обязывает кредитные организации поддерживать уровень резервов в виде беспроцентных депозитов в Банке России, сумма которых определяется количеством средств, привлеченных кредитной организацией. Возможность для Банка воспользоваться этими средствами сильно ограничена существующим законодательством.

КОММЕНТАРИЙ 12 – СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в кредитных организациях включают:

	2006 год	2005 год
Текущие счета	595 099	168 093
Срочные депозиты	1 405 647	1 331 472
Средства в кредитных организациях	2 000 746	1 499 565

КОММЕНТАРИЙ 13 – ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ (ФА ОСС ЧПУ)

На 31 декабря 2006 года ФА ОСС ЧПУ составляли:

	2006 год	2005 год
Долговые инструменты		
Корпоративные векселя и облигации	2 310 522	2 070 567
Государственные облигации	98 143	280 690
Муниципальные облигации	519 924	174 559
	2 928 589	2 525 816
Акции		
Котируемые ценные бумаги	119 641	-
Всего ФА ОСС ЧПУ	3 048 230	2 525 816

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 14 – КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

Классификация заемщиков по отраслям выглядит следующим образом:

	2006 год	2005 год
Корпоративные клиенты		
Потребительские электронные товары и компьютеры	3 749 553	2 401 742
Легкая промышленность	1 922 551	1 188 372
Строительные материалы	1 682 028	1 405 967
Оборудование	1 698 905	879 975
Продукты гигиены и бытовая химия	1 008 782	471 076
Продукты питания	965 215	1 019 692
Прочие товары народного потребления	932 553	581 643
Услуги	868 810	601 807
Мебель	672 613	387 308
Спорттовары	560 886	675 933
Бумага и канцтовары	569 961	401 162
Прочие	471 895	117 318
Медицинские товары	120 324	130 787
Металлопрокат	56 086	29 782
Нефтепродукты	9 417	25 790
	15 289 579	10 318 354
Розничный бизнес		
Потребительские кредиты	4 611 221	2 370 375
	19 900 800	12 688 729
За минусом – резервы на возможные потери по ссудам	(664 970)	(1 493 717)
Чистые кредиты клиентам	19 235 830	11 195 012

По состоянию на 31.12.06 Банк имел 6 групп заемщиков (2005: 2 группы), задолженность по кредитам которых превышала 10% капитала Банка. Стоимость кредитов, выданных этим заемщикам составляла 2 861 822 тыс. руб.(в 2005: 805 047 тыс. руб.).

Анализ движения резервов на обесценение:

	2006 год	2005 год
Баланс на начало года	1 493 717	1 306 913
Резерв оплаченный / возмещенный	(828 747)	186 804
Баланс на конец года	664 970	1 493 717

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 15 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Цена приобретения						
31 декабря 2004 года	21 804	37 086	30 685	129 411	-	218 986
Принятие на баланс		4 780	15 489	14 951		35 220
Списание		(646)	(974)	(10 764)		(12 384)
31 декабря 2005 года	21 804	41 220	45 200	133 598	-	241 822
Амортизация						
31 декабря 2004 года	2 864	23 541	15 467	83 629	-	125 501
Амортизационные отчисления за год	436	6 737	6 441	14 353		27 967
Списание		(646)	(779)	(9 839)		(11 264)
31 декабря 2005 года	3 300	29 632	21 129	88 143	-	142 204
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2005 года	18 504	11 588	24 071	45 455	-	99 618

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
Цена приобретения						
31 декабря 2005 года	21 804	41 220	45 200	133 598	-	241 822
Принятие на баланс	-	5 616	32 210	61 626	831 520	930 972
Списание	-	(61)	(9 732)	(2 810)		(12 603)
31 декабря 2006 года	21 804	46 775	67 678	192 414	831 520	1 160 191
Амортизация						
31 декабря 2005 года	3 300	29 632	21 129	88 143	-	142 204
Амортизационные отчисления за год	436	5 756	10 127	17 845	-	34 164
Списание	-	(61)	(6 001)	(2 576)	-	(8 638)
31 декабря 2006 года	3 736	35 327	25 255	103 412	-	167 730
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2006 года	18 068	11 448	42 423	89 002	831 520	992 461

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 16 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Другие активы включают:

	2006 год	2005 год
Нематериальные активы и права на использование	6 880	5 976
Дебиторская задолженность	18 249	23 213
Расходы будущих периодов	24 027	28 663
Прочее	17 775	17 811
Прочие активы	66 931	75 663

Амортизация нематериальных активов и прав на использование за 2006 год года составила 1 813 тыс. руб.

КОММЕНТАРИЙ 17 – СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Средства кредитных организаций включают:

	2006 год	2005 год
Текущие счета	20 226	42 052
Срочные депозиты	8 613 281	4 133 420
Средства кредитных организаций	8 633 507	4 175 472

КОММЕНТАРИЙ 18 – СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов включают:

	2006 год	2005 год
Текущие счета	5 640 779	4 031 366
Срочные депозиты	5 065 247	2 628 990
Средства клиентов	10 706 026	6 660 356

КОММЕНТАРИЙ 19 – ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Векселя и депозитные сертификаты включают в себя:

	2006 год	2005 год
Векселя - номинальная стоимость	3 710 710	4 411 978
Неамортизированный дисконт по вексям	(112 228)	(159 455)
Векселя – балансовая стоимость	3 598 482	4 252 523
Выпущенные облигации	1 516 480	510 397
Депозитные сертификаты	-	400
Векселя и депозитные сертификаты	5 114 962	4 763 320

КОММЕНТАРИЙ 20 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

Прочие обязательства включают:

	2006 год	2005 год
Резервы по обязательствам		
кредитного характера	2 505	22 232
Операционные налоги	4 413	2 973
Расчеты по факторинговым операциям	43 487	4 252
Прочее	6 074	1 432
Прочие обязательства	56 479	30 889

Анализ движения резервов по обязательствам кредитного характера:

	2006 год	2005 год
Баланс на начало года	22 231	25 675
Резерв оплаченный / возмещенный	(19 726)	(3 444)
Баланс на конец года	2 505	22 231

КОММЕНТАРИЙ 21 – АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Банка был внесен акционерами в рублях. Акционеры получают дивиденды и доли капитала в той валюте, в которой были внесены их доли. В течение 2005 и 2006 гг. были произведены следующие операции с акциями:

	Обыкновенные акции		
	Количество акций	Стоимость в тыс. рублей	Инфлированная стоимость, тыс. руб.
31 декабря 2005 г. – акции выпущенные и оплаченные	1 573 158 008	1 573 158	2 300 263
Акции, выпущенные и оплаченные акционерами в течение 2006 г.	803 000 000	803 000	803 000
31 декабря 2006 г. – акции выпущенные и оплаченные	2 376 158 008	2 376 158	3 103 263

Добавочный капитал по акциям представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций и ценой их продажи. Таким образом, дополнительный доход от продажи акций и акционерный капитал в сумме равны капиталу Банка, оплаченному акционерами.

КОММЕНТАРИЙ 22 – НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Распределяемые резервы банка определены в соответствии с законодательством Российской Федерации. В соответствии с законодательством доходы и нераспределенная прибыль составила на 31 декабря 2006 года 1 242 556 тыс. рублей (31 декабря 2005г.: 528 128 тыс. руб.).

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 23 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и эквиваленты на 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года, отраженные в отчете о денежных потоках, включают:

	2006 год	2005 год
Касса	2 013 663	978 726
Корсчет в ЦБ	686 254	993 612
Средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	2 000 746	1 499 565
Денежные средства и эквиваленты	4 700 663	3 471 903

КОММЕНТАРИЙ 24 – ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ

Управление рисками является фундаментальным вопросом в банковском бизнесе и существенным элементом операций Банка. Основные риски, присущие операциям Банка, это те, которые связаны с кредитными рисками, ликвидностью и рыночными изменениями процентной ставки и обменного курса иностранной валюты. Далее следует описание политики Банка по управлению рисками.

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, т.е. риску того, что противоположная сторона не сможет полностью выплатить причитающиеся платежи, когда наступит их срок. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он берет на себя, устанавливая лимиты на суммы приемлемого риска в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также отрасли и географические сегменты. Такие риски постоянно контролируются и пересматриваются ежегодно или даже чаще.

Подверженность кредитному риску управляется при помощи регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать интересам и исполнять главные обязательства по возвращению средств, и также через изменение кредитных лимитов в соответствующих случаях. Подверженность кредитному риску также частично управляется получением залога и корпоративных и личных гарантий.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные гарантии того, что Банк будет производить платежи в случае, когда клиент не может выполнить свои обязательства перед третьей стороной, несут такой же кредитный риск, что и кредиты.

С учетом неисполненных обязательств по предоставлению кредитов Банк подвержен потенциальному риску потерь, равных общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма потерь меньше, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, установленных в кредитных договорах.

Географический риск

Географическая концентрация денежных активов и обязательств следующая:

2006 год				2005 год			
Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

Активы								
Касса и средства в ЦБ	2 966 255	158 288		3 124 543	2 172 962	87 787	-	2 260 749
Средства в кредитных организациях	1 544 034	456 297	415	2 000 746	1 110 307	388 825	433	1 499 565
ФА ОСС ЧПУ	3 048 230			3 048 230	2 525 816	-	-	2 525 816
Ссудная задолженность, брутто	19 112 028	441 433	347 339	19 900 800	11.995			
					963	526 709	166 057	12 688 729
					17			
	26 670 547	1 056 018	347 754	28 074 319	805.048	1 003 321	166 490	18 974 859
Обязательств								
Средства кредитных организаций	1 537 265	7 019 765	76 477	8 633 507	1 259 912	2 672 001	243 558	4.175 471
Средства клиентов	9 948 550	536 369	221 107	10 706 026	6 322 904	26 454	310 998	6 660 356
Выпущенные ценные бумаги	4 602 318	89 319	423 325	5 114 962	4 378 731	292 204	92 385	4 763 320
					11 961			
	16 088 133	7 645 453	720 909	24 454 495	547	2 990 659	646 941	15 599 147
Чистая позиция		(6 589)						
	10 582 414	435)	(373 155)	3 619 824	5 843 501	(1 987 338)	(480 451)	3 375 712

Риск ликвидности

Банк должен осуществлять выплаты из имеющихся денежных средств по депозитам «овернайт», текущим депозитам, депозитам, по которым подходит срок погашения, при выдаче кредитов и по гарантиям. Банк управляет ликвидностью с целью обеспечения наличия средств, достаточных, чтобы удовлетворить все обязательства по движению денежных средств в момент их возникновения. Комитет Банка по управлению активами и обязательствами устанавливает лимиты по минимальной доле средств, по которым наступает срок платежа, и которых достаточно, чтобы покрыть такие исходящие денежные потоки, и по минимальному уровню межбанковских и прочих кредитов, которые должны быть в наличии, чтобы покрывать изъятие средств при непредвиденном росте уровня выплат.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

Контрактный срок погашения денежных активов и обязательств на 31 декабря 2006 и 2005 выглядит следующим образом:

2006

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашения	Просроченные	Всего
Активы							
Касса и средства в ЦБ	2 699 917				424 626		3 124 543
Средства в кредитных организациях	1 195 017	789 932	15 798				2 000 747
ФА ОСС ЧПУ	49 692	501 874	274 442	2 102 581	119 641		3 048 230
Ссудная задолженность, брутто	1 243 801	10 041 271	3 481 826	4 923 618		210 284	19 900 800
	5 188 427	11 333 077	3 772 066	7 026 199	544 267	210 284	28 074 320
Обязательства							
Средства кредитных организаций	1 251 516	617 084	2 093 197	4 671 710			8 633 507
Средства клиентов	6 654 155	964 109	1 311 629	1 663 597	112 536		10 706 026
Выпущенные ценные бумаги	735 903	2 299 622	1 079 437	1 000 000			5 114 962
	8 641 574	3 880 815	4 484 263	7 335 307	112 536	-	24 454 495
Чистая позиция	(3 453 147)	7 452 262	(712 197)	(309 108)	431 731	210 284	3 619 825
Суммарный разрыв	(3 453 147)	3 999 115	3 286 918	2 977 810	3 409 541	3 619 825	

2005

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашения	Просроченные	Всего
Активы							
Касса и средства в ЦБ	1 972 338	-	-	-	288 411	-	2 260 749
Средства в кредитных организациях	1 499 565	-	-	-	-	-	1 499 565
ФА ОСС ЧПУ	64 759	812 182	616 917	1 031 958	-	-	2 525 816
Ссудная задолженность, брутто	4 155 174	5 049 280	1 283 121	1 925 035	-	276 119	12 688 729
	7 691 836	5 861 462	1 900 038	2 956 993	288 411	276 119	18 974 859
Обязательства							
Средства кредитных организаций	1 343 063	988 125	1 363 692	480 591	-	-	4 175 471
Средства клиентов	4 284 331	1 545 308	794 574	36 143	-	-	6 660 356
Выпущенные ценные бумаги	378 783	3 498 996	794 785	90 757	-	-	4 763 320
	6 006 177	6 032 429	2 953 050	607 491	-	-	15 599 147
Чистая позиция	1 685 659	(170 967)	(1 053 012)	2 349 502	288 411	276 119	3 375 712
Суммарный разрыв	1 685 659	1 514 692	461 680	2 811 182	3 099 593	3 375 712	

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

Отчеты были подготовлены на основании принципа непрерывности деятельности, предположения менеджмента, что настоящая срочность обязательств превышает указанную в контрактах и Банк способен реализовать большинство активов, предназначенных для торговли, по их балансовой стоимости по первому требованию.

Валютный риск

Финансовое положение и движение денежных средств Банка подвержено риску последствий колебаний преобладающих обменных курсов иностранной валюты. Управление валютным риском осуществляется на основе постоянного мониторинга состояния российской экономики, а также международных финансовых рынков в целях своевременной корректировки открытых валютных позиций Банка. Предельные допустимые значения открытой валютной позиции соответствуют требованиям Центрального Банка России. Подверженность Банка риску обменного курса иностранной валюты выглядит следующим образом:

	2006 год			2005 год		
	Рубли	Иностранная валюта	Всего	Рубли	Иностранная валюта	Всего
Активы						
Касса и средства в ЦБ	2 966 255	158 288	3 124 543	2 172 962	87 787	2 260 749
Средства в кредитных организациях	708 198	1 292 548	2 000 746	1 083 577	415 988	1 499 565
ФА ОСС чПУ	2 902 796	145 434	3 048 230	2 524 172	1 644	2 525 816
Ссудная задолженность, брутто	12 717 222	7 183 578	19 900 800	9 144 694	3 544 035	12 688 729
	19 294 471	8 779 848	28 074 319	14 925 405	4 049 454	18 974 859
Обязательства						
Средства кредитных организаций	1 273 644	7 359 863	8 633 507	1 064 792	3 110 679	4 175 471
Средства клиентов	8 919 189	1 786 837	10 706 026	5 462 618	1 197 738	6 660 356
Выпущенные ценные бумаги	2 332 139	2 782 823	5 114 962	4 020 821	742 499	4 763 320
	12 524 972	11 929 523	24 454 495	10 548 231	5 050 916	15 599 147
Чистая позиция	6 769 499	(3 149 675)	3 619 824	4 377 174	(1 001 462)	3 375 712

Риск процентной ставки

Финансовое положение и движение денежных средств Банка подвержено риску колебаний преобладающих уровней процентных ставок на рынке. Риск процентных ставок измеряется той степенью, в которой изменения процентных ставок на рынке влияют на маржу и чистый доход. В той степени, в которой временная структура процентных активов отличается от структуры обязательств, чистый процентный доход будет возрастать или снижаться в результате колебаний процентных ставок. Ожидаемые даты пересмотра процентных ставок и даты погашения не отличаются существенным образом от контрактных дат погашения, которые представлены в таблице по риску ликвидности, приведенной выше.

Риск процентной ставки управляется через увеличение или уменьшение позиций в пределах лимитов, установленных руководством Банка. Лимиты ограничивают потенциальное воздействие изменений процентных ставок на процентную маржу и на активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

Политика Банка в отношении процентной ставки пересматривается и утверждается менеджментом Банка. Средние действующие процентные ставки Банка по процентным финансовым инструментам на 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. составляли:

	2006 год			2005 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
Активы, приносящие процентный доход						
Средства в кредитных организациях	6,50%	3,30%	-	3,30%	7,10%	0,00%
ФА ОСС ЧПУ (государственные облигации)	5,90%	6,10%	-	5,60%	6,10%	-
ФА ОСС ЧПУ (муниципальные и корпоративные ценные бумаги)	-	9,30%	-	-	7,70%	-
Ссудная задолженность	12,30%	11,30%	8,90%	10,50%	10,00%	4,10%
Процентные обязательства						
Средства кредитных организаций	8,10%	5,60%	4,70%	7,10%	7,00%	3,80%
Средства клиентов	3,00%	4,00%	4,90%	6,10%	3,20%	5,20%
Выпущенные ценные бумаги	9,40%	8,50%	4,00%	6,70%	6,10%	3,50%

Процентные ставки по кредитам и займам в основном показаны по отношению к краткосрочным активам (до одного года, см. соотв. таблицу) и периодически пересматриваются. В связи с этим активы и обязательства Банка подвержены кредитному риску.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 25 – СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

По правилам МСФО, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

Далее указаны остатки, процентные доходы и расходы по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г.:

	2006 год			2005 год		
	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего
<i>Активы</i>						
Кредиты клиентам, брутто	183 528	12,20%	19 900 800	207,106	10.1%	12 688 729
<i>Обязательства</i>						
Средства клиентов	337 749	1,0%	10 706 026	21,159	1.5%	6 660 356
<i>Процентные доходы по кредитам</i>						
	10 928		1 657 220	57,416	-	967 249

КОММЕНТАРИЙ 26 – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента. Поскольку экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности 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. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

Средства в других банках. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов банкам на отчетную дату 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты и дебиторская задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности на отчетную дату 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость обязательств отражаемых по амортизированной стоимости на отчетную дату 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года незначительно отличается от их балансовой стоимости.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

КОММЕНТАРИЙ 27 – ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Кредитные обязательства

Кредитные обязательства на 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г. состоят из:

	2006 год	2005 год
Неисполненные обязательства по предоставлению кредитов	483 723	343 461
Гарантии и аккредитивы	823 149	422 431
Кредитные обязательства	1 306 872	765 892

Неисполненные кредитные обязательства в основном представляют обязательства выдать кредит в виде овердрафта по счету клиента. Эти обязательства являются отзывными в соответствии с договорами о предоставлении кредитной линии и могут быть отозваны Банком в случае негативного прогноза по финансовому состоянию заемщика.

По состоянию на отчетную дату у Банка не было обязательств по выдаче кредитов, по которым кредитный договор был заключен, однако средства еще не предоставлены.

б) Судебные иски

Руководству Банка неизвестно о каких-либо значительных фактических, находящихся на рассмотрении и потенциальных претензиях к Банку.

в) Страхование

Банк заключил договор о полном страховании собственного имущества по первоначальной стоимости, которая, по мнению менеджмента, примерно равна восстановительной стоимости. Банк также заключил договор на комплексное страхование банковских рисков, в соответствии с которым банк получит возмещение убытков в случае причинения вреда компьютерным системам, мошенничества или иных действий, влекущих за собой финансовые последствия для Банка. В дополнение Банк застраховал свою ответственность перед третьими лицами на случай, если действия Банка причинят ущерб имуществу третьих лиц.

г) Налоги

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое часто неясно, противоречиво и подлежит толкованию. Часто среди различных налоговых органов и в разных налоговых юрисдикциях существуют различные толкования. Налоги подлежат пересмотру и корректировке целым рядом органов, которые законом уполномочены налагать ощутимые штрафы, наказания и проценты к уплате.

В Российской Федерации эти факты могут создать налоговые риски, которые будут иметь более значительный характер, чем в других странах. Руководство полагает, что Банк обеспечен достаточными резервами по налоговым обязательствам на основании толкования налогового законодательства. Однако у соответствующих органов может быть иное толкование, и последствия этого могут быть значительны.

КОММЕНТАРИЙ 28 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Банк не объявлял дивидендов по итогам отчетного года.

30 марта 2007 года Банком был привлечен синдицированный кредит от консорциума иностранных банков в размере 80 млн долларов.

Московский Кредитный Банк

Комментарии к финансовым отчетам на 31.12.2006 (тысячи рублей)

20 июня 2007 года Банком были размещены облигации на сумму 2 миллиарда рублей сроком на 3 года.

В мае 2007 года международное рейтинговое агентство Moody's повысило прогноз по всем рейтингам со стабильного на позитивный.

Первый заместитель Председателя Правления-
Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова