

**Московский Кредитный Банк
Отчет о прибылях и убытках
за периоды, закончившиеся 31.12.2005 г. и 31.12.2004 г.
(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2005 год	2004 год
Процентные доходы	4	1,208,268	996,270
Процентные расходы	4	(807,592)	(515,686)
Чистые процентные доходы		400,676	480,584
Резервы на возможные потери	5	(183,360)	(155,981)
Чистые процентные доходы за вычетом резервов		217,316	324,603
Комиссионные доходы	6	433,597	298,206
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	7	-	17,213
Чистые доходы от операций с иностранной валютой		11,053	31,397
Прочие операционные доходы		29,037	27,383
Непроцентные доходы		473,687	374,199
Зарплата и пособия персоналу	8	(317,258)	(98,655)
Административные расходы	8	(251,119)	(374,485)
Комиссионные расходы	9	(35,962)	(69,852)
Амортизация ОС и НМА		(29,099)	(27,970)
Прочие операционные расходы		(28,015)	-
Непроцентные расходы		(661,453)	(570,962)
Валютная переоценка		33,189	(29,751)
Убытки от выбытия ОС и НМА		(20)	(1,590)
Прибыль до налогообложения		62,719	96,499
Налог на прибыль	10	(33,704)	(20,789)
Чистая прибыль		29,015	75,710

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.

Первый заместитель Председателя
Правления-Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

Дата: 11 января 2006 года

Московский Кредитный Банк
Баланс
за периоды, закончившиеся 31.12.2005 и 31.12.2004 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2005 год	2004 год
Активы			
Касса и средства в ЦБ	11	2,260,749	1,342,010
Средства в кредитных организациях	12	1,499,565	1,028,216
ФА ОСС ЧПУ	13	2,525,816	914,053
Чистая ссудная задолженность	14	11,195,012	6,784,832
Основные средства	15	99,618	93,485
Прочие активы	16	75,663	60,153
Всего активов		17,656,423	10,222,749
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	4,175,472	1,380,818
Средства клиентов	18	6,660,356	3,506,081
Выпущенные ценные бумаги	19	4,763,320	3,324,580
Доходы будущих периодов		-	-
Налоговые обязательства	10	14,245	-
Прочие обязательства	20	30,889	28,144
Всего обязательств		15,644,282	8,239,623
Акционерный капитал			
Уставный капитал	21	2,300,263	852,239
Добавочный капитал	21	237,878	1,685,902
Нераспределенная прибыль	22	(526,000)	(555,015)
Всего акционерного капитала		2,012,141	1,983,126
Всего обязательств и акционерного капитала		17,656,423	10,222,749
Внебалансовые обязательства	26		

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.

Первый заместитель Председателя
Правления-Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

Дата: 11 января 2006 года

Московский Кредитный Банк
Отчет об изменениях в собственном капитале
за периоды, закончившиеся 31.12.2005 и 31.12.2004 г.
(тысячи рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего акционерного капитала
31 декабря 2003 г.	852,239	1,685,902	(630,725)	1,907,416
Выпущенные акции	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	75,710	75,710
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

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 31.12.2005 г. и 31.12.2004 г.
(тысячи рублей)

	Ком- мент.	2005 год	2004 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Полученные проценты, вознаграждения и комиссии		1,641,865	1,301,292
Уплаченные проценты, вознаграждения и комиссии		(843,554)	(592,391)
Чистый торговый доход		11,053	48,610
Другой операционный доход		1,022	27,383
Зарплата и пособия персонала		(317,258)	(98,655)
Административные расходы		(251,119)	(367,632)
<i>Денежные потоки от операционных доходов до изменений в операционных активах и обязательствах</i>		<i>242,009</i>	<i>318,607</i>
(Увеличение) уменьшение в операционных активах			
Обязательные резервы в ЦБР		(107,604)	161,950
Кредиты клиентам		(4,572,544)	(131,060)
ФА ОСС ЧПУ		(1,596,101)	(255,729)
Другие активы и авансовые платежи		(56,405)	(13,476)
(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах			
Средства кредитных организаций		2,794,653	(399,105)
Средства клиентов		3,164,673	(436,309)
Выпущенные ценные бумаги		1,428,343	576,026
Другие обязательства		6,189	(7,085)
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</i>		<i>1,303,213</i>	<i>(186,181)</i>
Уплаченный налог на прибыль		(19,459)	(20,789)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		1,283,754	(206,970)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Чистые приобретенные ОС		(27,571)	(41,759)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(27,571)	(41,759)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск/оплата обыкновенных акций		-	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		-	-
Эффект курсовой разницы для денежных средств и эквивалентов		26,301	(15,784)
Изменение в денежных средствах и эквивалентах		1,282,484	(264,513)
Денежные средства и эквиваленты на начало года		2,189,419	2,453,931
Денежные средства и эквиваленты на конец года	23	3,471,903	2,189,419

Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.

Первый заместитель
Председателя Правления-
Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова

КОММЕНТАРИЙ 1 – ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

а) Общая информация

«Московский Кредитный Банк» («Банк») создан 5 августа 1992 года как акционерное общество открытого типа, затем перерегистрирован как закрытое акционерное общество 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 расположены 14 дополнительных отделений Банка. В Банке на конец отчетного периода работало в среднем 1213 сотрудников.

На 31 декабря 2005 г. состав акционеров Банка был следующим:

	2005
	(право собственности при голосовании)
ООО «Центр Гарант»	39,42%
ООО «Юридическое агентство»	29,76%
ООО «МКБ Групп»	18,65%
ООО «Россинформ»	11,03%
ОАО «Концерн «Россиум»	1,14%
Всего	100%

(б) Условия деятельности

Российская Федерация испытывает политическую и экономическую нестабильность, которая отразилась и может в дальнейшем отражаться на деятельности предприятий России, работающих в этих условиях. Следовательно, операционная деятельность в Российской Федерации подразумевает риски, которые обычно отсутствуют на других рынках. Сопутствующие финансовые отчеты отражают оценку влияния российской деловой среды на деятельность и финансовое положение Банка, данную его руководством. Однако, будущая обстановка может отличаться от оценок руководства банка.

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 2002 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, то есть в течение шести месяцев. 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).

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 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 информацию 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 совершения сделки. 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.

Изначально предоставленные кредиты и авансы отражаются по первоначальной стоимости. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по справедливой (амортизированной) стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов. Амортизированная стоимость (справедливая стоимость) рассчитывается с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавшим на конец отчетного периода. В случае если процентные ставки по предоставленным кредитам с учетом реальных условий предоставления финансирования, а именно сроков, валют, кредитных рисков контрагентов и иных факторов в соответствии с мотивированным суждением уполномоченных сотрудников Банка, соответствуют рыночному, справедливой стоимостью кредита признается их первоначальная стоимость.

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 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.

Банк не приобретает и не планирует покупку кредитов у третьих лиц, в портфеле кредитов показаны только собственные кредиты, выданные банком.

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 справедливой 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 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 01.01.2002, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 01.01.2002, 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. 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. 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 фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной (справедливой) 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 в соответствии с мотивированным суждением уполномоченных сотрудников Банка, соответствуют рыночной, 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 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.

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:

	2005 год	2004 год
Процентные доходы		
Доходы от кредитов клиентам	967,249	933,443
Доходы по долговым ценным бумагам	220,025	56,218
Доходы от средств в кредитных организациях	20,994	6,609
	1,208,268	996,270
Процентные расходы		
Расходы по выпущенным ценным бумагам	515,690	337,710
Расходы по депозитам клиентов	161,432	139,653
Расходы по операциям с кредитными организациями	130,470	38,323
	807,592	515,686
Чистые процентные доходы	400,676	480,584

КОММЕНТАРИЙ 5 – РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ

Резервы на возможные потери в отчете о прибыли и убытках представляют собой сумму, требуемую в текущий год для установления общего резерва на обесценение.

В нижеприведенной таблице представлена разбивка резерва на обесценение по типам:

	2005 год	2004 год
Резерв по кредитам клиентам	186,804	134,027
Резервы по кредитам кредитным организациям	-	-
Резервы по прочим активам	(3,444)	21,954
Резервы на возможные потери по ссудам	183,360	155,981

КОММЕНТАРИЙ 6 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы включают:

	2005 год	2004 год
Доходы по переводам и платежам	149,351	111,172
Доходы по кассовым операциям	83,104	71,064
Доходы по выданным гарантиям	28,081	10,115
Доходы по прочим операциям	173,061	105,855
Комиссионные доходы	433,597	298,206

КОММЕНТАРИЙ 7 – ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают:

	2005 год	2004 год
Доходы от операций с ценными бумагами	-	17,823
Расходы от операций с ценными бумагами	-	(610)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-	17,213

КОММЕНТАРИЙ 8 – ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПОСОБИЯ ПЕРСОНАЛУ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Заработная плата, пособия персоналу и административные расходы включают:

	2005 год	2004 год
Заработная плата	267,284	73,004
Затраты на социальное обеспечение	49,639	25,634
Прочее	335	17
Заработная плата и пособия персоналу	317,258	98,655
Расходы по аренде	90,050	91,199
Операционные налоги	51,785	41,499
Расходы на развитие бизнеса	39,085	38,687
Расходы на услуги связи	20,663	20,996
Прочие административные расходы	49,536	182,104
Административные расходы	251,119	374,485

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:

	2005 год	2004 год
Расходы по расчетам и денежным переводам	1,068	4,777
Расходы по операциям с ценными бумагами	-	-
Расходы по кассовым операциям	30	32
Прочие комиссионные расходы	34,864	65,043
Комиссионные расходы	35,962	69,852

КОММЕНТАРИЙ 10 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль составляет:

	2005 год	2004 год
Текущее начисление налога	19,459	20,789
Отложенное налогообложение	14,245	-
Налог на прибыль	33,704	20,789

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:

	2005 год	2004 год
Прибыль до налогообложения	62,719	96,499
Применяемая налоговая ставка, установленная законом	24%	24%
Налог на прибыль по применяемой налоговой ставке	15,053	23,160
Эффект расходов/доходов, оказывающий влияние на налогообложение	18,651	(2,371)
Налог на прибыль	33,704	20,789

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.

КОММЕНТАРИЙ 11 – КАССА И СРЕДСТВА В ЦБ

Касса и средства в Центральном Банке включают в себя:

	2005 год	2004 год
Корсчет в ЦБ	993,612	836,396
Обязательные резервы в ЦБ	288,411	180,807
Касса	978,726	324,807
Всего касса и средства в ЦБ	<u>2,260,749</u>	<u>1,342,010</u>

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:

	2005 год	2004 год
Текущие счета	168,093	256,536
Срочные депозиты	1,331,472	771,680
За минусом: резервы на случай убытков	-	-
Средства в кредитных организациях	<u>1,499,565</u>	<u>1,028,216</u>

Анализ движения резервов на обесценение:

	2005 год	2004 год
Баланс на начало года	-	54
Резерв оплаченный / возмещенный	-	(54)
Баланс на конец года	<u>-</u>	<u>-</u>

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

На 31 декабря 2005 года ФА ОСС ЧПУ составляли:

	2005 год	2004 год
Долговые инструменты		
Корпоративные векселя и облигации	2,070,567	596,995
Государственные облигации	280,690	159,499
Муниципальные облигации	174,559	157,559
	<u>2,525,816</u>	<u>914,053</u>
Акции		
Котируемые ценные бумаги	-	-
Всего ФА ОСС ЧПУ	<u>2,525,816</u>	<u>914,053</u>

КОММЕНТАРИЙ 14 – КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

Кредиты клиентам выдаются только в Российской Федерации и составляют:

	2005 год	2004 год
Корпоративные клиенты		
Потребительские электронные товары и компьютеры	2,401,742	950,796
Строительные материалы	1,405,967	882,346
Легкая промышленность	1,188,372	895,541
Продукты питания	1,019,692	1,223,694
Оборудование	879,975	293,053
Спорттовары	675,933	536,989
Услуги	601,807	462,045
Прочие товары народного потребления	581,643	323,097
Продукты гигиены и бытовая химия	471,076	242,438
Бумага и канцтовары	401,162	50,969
Мебель	387,308	397,179
Медицинские товары	130,787	62,252
Металлопрокат	29,782	64,947
Нефтепродукты	25,790	38,672
Прочие	117,318	128,805
	10,318,354	6,552,823
Розничный бизнес		
Потребительские кредиты	2,370,375	1,538,922
	12,688,729	8,091,745
За минусом – резервы на возможные потери по ссудам	(1,493,717)	(1,306,913)
Чистые кредиты клиентам	11,195,012	6,784,832

Анализ движения резервов на обесценение:

	2005 год	2004 год
Баланс на начало года	1,306,913	1,172,988
Резерв оплаченный / возмещенный	186,804	133,925
Баланс на конец года	1,493,717	1,306,913

КОММЕНТАРИЙ 15 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	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	21,804	41,220	45,200	133,598	241,822

года					
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

КОММЕНТАРИЙ 16 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Другие активы включают:

	2005 год	2004 год
Нематериальные активы и права на использование	5,976	6,667
Дебиторская задолженность	23,213	9,750
Авансовые затраты	-	2,928
Расходы будущих периодов	28,663	14,812
Прочее	17,811	25,996
Прочие активы	75,663	60,153

Амортизация нематериальных активов и прав на использование за 2005 год составила 8 657 тыс. руб. (2004: 3 140 тыс. руб.)

КОММЕНТАРИЙ 17 – СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Средства кредитных организаций включают:

	2005 год	2004 год
Текущие счета	42,052	37,492
Срочные депозиты	4,133,420	1,343,326
Средства кредитных организаций	4,175,472	1,380,818

КОММЕНТАРИЙ 18 – СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов включают:

	2005 год	2004 год
--	-----------------	-----------------

Текущие счета	4,031,366	2,097,066
Срочные депозиты	2,628,990	1,409,015
Средства клиентов	6,660,356	3,506,081

КОММЕНТАРИЙ 19 – ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Векселя и депозитные сертификаты включают в себя:

	2005 год	2004 год
Векселя - номинальная стоимость	4,411,978	3,414,391
Неамортизированный дисконт по вексям	(159,455)	(89,811)
Векселя – балансовая стоимость	4,252,523	3,324,580
Выпущенные облигации	510,397	-
Депозитные сертификаты	400	-
Векселя и депозитные сертификаты	4,763,320	3,324,580

КОММЕНТАРИЙ 20 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства включают:

	2005 год	2004 год
Резервы по обязательствам кредитного характера	22,232	25,675
Операционные налоги	2,973	1,608
Прочее	5,684	861
Прочие обязательства	30,889	28,144

Анализ движения резервов по обязательствам кредитного характера:

	2005 год	2004 год
Баланс на начало года	25,675	3,721
Резерв оплаченный / возмещенный	(3,444)	21,954
Баланс на конец года	22,231	25,675

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 2004 и 2005 гг. были произведены следующие операции с акциями:

	Обыкновенные акции	
	Количество акций	Стоимость в тыс. рублей
31 декабря 2004 г. – акции выпущенные и оплаченные	393,289,502	393,290
Акции, выпущенные и оплаченные акционерами в течение 2005 г.	-	-
31 декабря 2005 г. – акции выпущенные и оплаченные	393,289,502	393,290

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, доступная для распределения составила на 31 декабря 2005 года 526,000 тыс. рублей (31 декабря 2004 г.: 555,015 тыс. руб.).

КОММЕНТАРИЙ 23 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и эквиваленты на 31 декабря 2005 года и 2004 года, отраженные в отчете о денежных потоках, включают:

	2005 год	2004 год
Касса	978,726	324,807
Корсчет в ЦБ	993,612	836,396
Средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до трех месяцев	<u>1,499,565</u>	<u>1,028,216</u>
Денежные средства и эквиваленты	<u>3,471,903</u>	<u>2,189,419</u>

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. Географическая концентрация денежных активов и обязательств следующая:

	2005 год				2004 год			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего
Активы								
Касса и средства в ЦБ	2,172,962	87,787	-	2,260,749	1,272,547	69,463	-	1,342,010
Средства в кредитных организациях	1,110,307	388,825	433	1,499,565	790,192	237,926	98	1,028,216
ФА ОСС ЧПУ	2,525,816	-	-	2,525,816	914,053	-	-	914,053
Ссудная задолженность, брутто	11,995,963	526,709	166,057	12,688,729	8,091,118	-	627	8,091,745
	17,805,048	1,003,321	166,490	18,974,859	11,067,910	307,389	725	11,376,024
Обязательств								
Средства кредитных организаций	1,259,912	2,672,001	243,558	4,175,471	792,205	579,684	8,929	1,380,818
Средства клиентов	6,322,904	26,454	310,998	6,660,356	3,398,656	31,490	75,935	3,506,081
Выпущенные ценные бумаги	4,378,731	292,204	92,385	4,763,320	2,966,948	263,645	93,987	3,324,580
	11,961,547	2,990,659	646,941	15,599,147	7,157,809	874,819	178,851	8,211,479
Чистая позиция	5,843,501	(1,987,338)	(480,451)	3,375,712	3,910,101	(567,430)	(178,126)	3,164,545

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.

Контрактный срок погашения денежных активов и обязательств на 31 декабря 2005 и 2004 выглядит следующим образом:

2005							
	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашени я	Просроче нные	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	9
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	-	-	7
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	
2004							
	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашени я	Просроче нные	Всего
Активы							
Касса и средства в ЦБ	1,161,203	-	-	-	180,807	-	1,342,010
Средства в кредитных организациях	1,028,216	-	-	-	-	-	1,028,216
Торговые ценные бумаги	149,640	116,273	270,811	377,329	-	-	914,053
Ссудная задолженность, брутто	2,992,512	3,197,899	456,486	1,325,954	-	118,894	8,091,745
	5,331,571	3,314,172	727,297	1,703,283	180,807	118,894	4
Обязательства							
Средства кредитных	999,560	12,403	1,937	366,918	-	-	1,380,818

организаций							
Средства клиентов	2,271,503	802,964	403,143	28,471	-	-	3,506,081
Выпущенные ценные бумаги	596,614	2,444,751	283,215	-	-	-	3,324,580
	3,867,677	3,260,118	688,295	395,389	-	-	8,211,479
Чистая позиция	1,463,894	54,054	39,002	1,307,894	180,807	118,894	3,164,545
Суммарный разрыв	1,463,894	1,517,948	1,556,950	2,864,844	3,045,651	3,164,545	

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. Совет Директоров устанавливает лимиты по уровню валютного риска. Эти лимиты также соответствуют минимальным требованиям Центрального Банка России. Подверженность Банка риску обменного курса иностранной валюты выглядит следующим образом:

	2005 год			2004 год		
	Рубли	Иностранная валюта	Всего	Рубли	Иностранная валюта	Всего
Активы						
Касса и средства в ЦБ	2,172,962	87,787	2,260,749	1,272,547	69,463	1,342,010
Средства в кредитных организациях	1,083,577	415,988	1,499,565	771,434	256,782	1,028,216
ФА ОСС чПУ	2,524,172	1,644	2,525,816	912,607	1,446	914,053
Ссудная задолженность, брутто	9,144,694	3,544,035	12,688,729	6,298,511	1,793,234	8,091,745
	14,925,405	4,049,454	18,974,859	9,255,099	2,120,925	11,376,024
Обязательства						
Средства кредитных организаций	1,064,792	3,110,679	4,175,471	752,517	628,301	1,380,818
Средства клиентов	5,462,618	1,197,738	6,660,356	2,658,865	847,216	3,506,081
Выпущенные ценные бумаги	4,020,821	742,499	4,763,320	2,633,149	691,431	3,324,580
	10,548,231	5,050,916	15,599,147	6,044,531	2,166,948	8,211,479
Чистая позиция	4,377,174	(1,001,462)	3,375,712	3,210,568	(46,023)	3,164,545

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.

Политика Банка в отношении процентной ставки пересматривается и утверждается менеджментом Банка. Средние действующие процентные ставки Банка по процентным финансовым инструментам на 31 декабря 2005 г. и 31 декабря 2004 г. составляли:

	2005 год			2004 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие иностранные валюты	Рубли	Доллары США	Прочие иностранные валюты
Активы, приносящие процентный доход						
Средства в кредитных организациях	3,3%	7,1%	0,0%	0.2%	3.5%	0.0%
ФА ОСС чПУ (государственные облигации)	5,6%	6,1%	-	6.6%	6.6%	-
ФА ОСС чПУ (муниципальные и корпоративные ценные бумаги)	-	7,7%	-	-	7.0%	-
Ссудная задолженность	10,5%	10,0%	4,1%	13.0%	9.1%	7.5%
Процентные обязательства						
Средства кредитных организаций	7,1%	7,0%	3,8%	2.6%	3.8%	3.1%
Средства клиентов	6,1%	3,2%	5,2%	5.2%	3.0%	6.3%
Выпущенные ценные бумаги	6,7%	6,1%	3,5%	3.6%	12.4%	5.8%

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.

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 2005 г. и 31 декабря 2004 г.:

	2005 год			2004 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	207,106	10.1%	12,688,729	618,741	12.3%	8,091,745
<i>Обязательства</i>						
Средства клиентов	21,159	1.5%	6,660,356	3,385	2.0%	3,506,081
<i>Процентные доходы по кредитам</i>	57,416	-	967,249	46,093	-	933,443

КОММЕНТАРИЙ 26 – ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Кредитные обязательства

Кредитные обязательства на 31 декабря 2005 г. и 31 декабря 2004 г. состоят из:

	2005 год	2004 год
Неисполненные обязательства по предоставлению кредитов	343,461	102,455
Гарантии и аккредитивы	422,431	521,333
Кредитные обязательства	765,892	623,788

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 27 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, которые должны быть отражены в данной отчетности, отсутствуют.

Первый заместитель Председателя Правления-
Президента

Т.Н. Кастров

Главный бухгалтер

О.И. Мельникова