



## ОАО КБ «Восточный»

**Выпуск неконвертируемых купонных документарных облигаций на предъявителя  
серии 01 с обязательным централизованным хранением на сумму  
1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) рублей со сроком погашения  
в 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения**

**выпускаемых Открытым акционерным обществом «Восточный экспресс банк»  
обеспеченных поручительством Общества с ограниченной ответственностью «ВЭБ-финанс»**

Открытое акционерное общество "Восточный экспресс банк", учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее - "Эмитент", ОАО КБ "Восточный", Банк), осуществляет размещение процентных неконвертируемых купонных документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая на сумму 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) рублей с шестью купонными периодами и сроком погашения в 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения, (далее - "Облигации") в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, зарегистрированными решением Центрального банка Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ") 27.12.2006 г. (далее - "Решение о выпуске ценных бумаг" и "Проспект ценных бумаг", соответственно) с присвоением Облигациям государственного регистрационного номера 40101460В. Процентная ставка по первому купону устанавливается на конкурсе по определению процентной ставки по первому купону (далее - "Конкурс") в процентах годовых в дату начала размещения Облигаций на торгах, проводимых Закрытым акционерным обществом "Фондовая Биржа "ММВБ" (далее - "Биржа", "ФБ ММВБ"). Конкурс проводится в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также согласно регламенту и правилам Биржи, действующими на дату размещения Облигаций. Ставка первого купона фиксируется на срок до первой оферты или на весь срок обращения в зависимости от принятия решения о проведении досрочного выкупа Облигаций, о котором Эмитент сообщает в день раскрытия информации о дате размещения Облигаций. Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее - Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ (далее - также "Депозитарий"). Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки. Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии"). Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Облигаций.

**Ц Е Н А   Р А З М Е Щ Е Н И Я**  
**100 (сто) процентов от номинала**

**ОРГАНИЗАТОР**  
**ЗАО ИК "Тройка Диалог"**

**СО-ОРГАНИЗАТОР**  
**ОАО "УРСА Банк"**

**Информационный меморандум**

## Ограничение ответственности

ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДСТАВЛЕННАЯ В МЕМОРАНДУМЕ, КРАТКО ОПИСЫВАЕТ ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ И СТРУКТУРУ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ ("ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПУСКА"). ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ПОЛНОСТЬЮ СОДЕРЖАТСЯ В ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, КОТОРЫЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАН ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. ПРИ ПРИНЯТИИ РЕШЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИРОВАНИИ В ОБЛИГАЦИИ ИНВЕСТОРЫ ДОЛЖНЫ САМОСТОЯТЕЛЬНО ОЗНАКОМИТЬСЯ С ПРОСПЕКТОМ ЦЕННЫХ БУМАГ.

ИНФОРМАЦИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМАЯ В МЕМОРАНДУМЕ, ПРЕДОСТАВЛЕНА ОАО КБ "ВОСТОЧНЫЙ". (ДАЛЕЕ - ЭМИТЕНТ, БАНК) ОРГАНИЗАТОР ИЛИ ЕГО ПРЕДСТАВИТЕЛИ ИЛИ ЛИЦА, АФФИЛИРОВАННЫЕ С НИМ И/ИЛИ КОМПАНИЯМИ, ПРЕДОСТАВИВШИМИ ИНФОРМАЦИЮ, НЕ ПРОВОДИЛИ ПРОВЕРКУ ТОЧНОСТИ И ПОЛНОТЫ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В МЕМОРАНДУМЕ. ОРГАНИЗАТОР НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОЛНОТУ И/ИЛИ ТОЧНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, ПРЕДОСТАВЛЕННОЙ ОАО КБ "ВОСТОЧНЫЙ". ДАННЫЙ МАТЕРИАЛ И СОДЕРЖАЩИЕСЯ В НЕМ СВЕДЕНИЯ НОСЯТ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ИНФОРМАТИВНЫЙ ХАРАКТЕР И НЕ МОГУТ РАССМАТРИВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ ОФЕРТЫ.

ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ИНФОРМАЦИОННОМ МЕМОРАНДУМЕ, НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИСЧЕРПЫВАЮЩЕЙ. ЛЮБОЕ ЛИЦО, РАССМАТРИВАЮЩЕЕ ВОЗМОЖНОСТЬ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ, ДОЛЖНО ПРОВЕСТИ СВОЙ СОБСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫХ УСЛОВИЙ НА ОСНОВЕ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПУБЛИКУЕМОМ НА САЙТЕ ОАО КБ "ВОСТОЧНЫЙ" [WWW.EXPRESS-BANK.RU](http://WWW.EXPRESS-BANK.RU).

ВСЕ ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗЫ КАСАТЕЛЬНО БУДУЩИХ СОБЫТИЙ И/ИЛИ ДЕЙСТВИЙ, ПЕРСПЕКТИВ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ ЭКОНОМИКИ, В КОТОРОЙ БАНК ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА, В ТОМ ЧИСЛЕ БУДУЩИХ ПЛАНОВ И ВЕРОЯТНОСТИ НАСТУПЛЕНИЯ ОПРЕДЕЛЕННЫХ СОБЫТИЙ, ОТРАЖАЮТ НАШЕ МНЕНИЕ НА ДЕНЬ ПУБЛИКАЦИИ И ПОДЛЕЖАТ ИЗМЕНЕНИЮ БЕЗ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ.

ОРГАНИЗАТОР НЕ БЕРЕТ НА СЕБЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОЙ И/ИЛИ ДРУГОЙ ИНФОРМАЦИИ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ. СОТРУДНИКИ ОРГАНИЗАТОРА НЕ УПОЛНОМОЧЕНЫ ПРЕДОСТАВЛЯТЬ ИНФОРМАЦИЮ, ОТНОСЯЩУЮСЯ К ЭМИТЕНТУ И/ИЛИ ОБЛИГАЦИЯМ И НЕ СОДЕРЖАЩУЮСЯ В МЕМОРАНДУМЕ.

ДАТА, УКАЗАННАЯ НА ПЕРВОЙ СТРАНИЦЕ МЕМОРАНДУМА, НЕ ОЗНАЧАЕТ, ЧТО ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В МЕМОРАНДУМЕ, ЯВЛЯЕТСЯ ПОЛНОЙ И/ИЛИ ТОЧНОЙ НА ЭТУ ДАТУ. ОРГАНИЗАТОР И ЭМИТЕНТ НЕ БЕРУТ НА СЕБЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ОБНОВЛЯТЬ ИНФОРМАЦИЮ, СОДЕРЖАЩУЮСЯ В МЕМОРАНДУМЕ.



## Содержание

<b>Краткая информация об Эмитенте и Поручителе .....</b>	<b>3</b>
Эмитент .....	3
Поручитель .....	3
Стратегия развития.....	4
Филиальная сеть .....	4
Конкурентная позиция.....	4
Кредитный портфель .....	5
Ресурсная база.....	5
Капитал.....	5
Финансовые показатели .....	6
Выполнение отдельных пруденциальных нормативов.....	6
Источники инвестиционной привлекательности.....	6
<b>Основные условия выпуска облигаций .....</b>	<b>7</b>
<b>Цели эмиссии облигаций.....</b>	<b>9</b>
<b>Стратегия развития .....</b>	<b>10</b>
<b>Юридическая структура .....</b>	<b>11</b>
<b>Конкурентная среда .....</b>	<b>12</b>
Российский банковский сектор.....	12
Ключевые игроки .....	15
Локальные рынки присутствия Банка .....	17
Конкурентные преимущества Банка .....	19
<b>Филиальная сеть .....</b>	<b>20</b>
<b>Розничный бизнес .....</b>	<b>23</b>
Автокредитование.....	25
Потребительское кредитование.....	26
Пластиковые карты.....	30
Услуги за комиссионное вознаграждение .....	31
<b>Работа с корпоративными клиентами .....</b>	<b>32</b>
<b>Операции на финансовых рынках .....</b>	<b>33</b>
<b>Ресурсная база.....</b>	<b>34</b>
<b>Менеджмент и сотрудники.....</b>	<b>36</b>
<b>Информационные технологии.....</b>	<b>40</b>
Техническая инфраструктура.....	40
Обеспечение информационной безопасности .....	40
Автоматизированные банковские системы .....	40
<b>Управление рисками.....</b>	<b>42</b>
Система управления рисками .....	42
Кредитный риск .....	42
Риск ликвидности.....	44
Операционные риски .....	44
Риск неблагоприятного изменения процентных ставок.....	44
<b>Информация о финансовом состоянии банка .....</b>	<b>45</b>
<b>Факторы риска .....</b>	<b>48</b>
<b>Описание облигаций .....</b>	<b>51</b>
<b>Некоторые вопросы налогообложения.....</b>	<b>54</b>

Приложение 1: Отчетность ОАО КБ «Восточный» по РСБУ за 2006 г. (публикуемая форма) .....	69
Приложение 2: Отчетность ОАО КБ «Восточный» по РСБУ за 2005 г. (публикуемая форма) .....	72
Приложение 3: Отчетность ОАО КБ «Восточный» по РСБУ за 2004 г. (публикуемая форма) .....	75
Приложение 4: Договор поручительства ООО «ВЭБ-Финанс» .....	78
Приложение 5: Бухгалтерская отчетность по МСФО ОАО АКБ «Дальвнешторгбанк» (в дальнейшем – ОАО КБ «Восточный») на 31.12.05 г. ....	83
Приложение 6: Бухгалтерская отчетность по МСФО ОАО АКБ «Дальвнешторгбанк» (в дальнейшем – ОАО КБ «Восточный») на 31.12.04 г. ....	125

## Краткая информация об Эмитенте и Поручителе

### Эмитент

Эмитентом облигационного выпуска выступает Открытое акционерное общество "Восточный экспресс банк", основным направлением деятельности которого является розничное кредитование физических лиц, в том числе с использованием пластиковых карт, а также автокредитование.

ОАО КБ "Восточный" входит в Банковский Альянс, образовывавшийся с 2004 г., включающий, кроме Эмитента, следующие банки:

- ОАО "УРСА Банк", возникший в результате объединения ОАО "Сибкадембанк" с головным офисом в г. Новосибирск с ОАО "Уралвнешторгбанк" с головным офисом в г. Екатеринбург, предоставляющий весь спектр банковских продуктов;
- ОАО "Эталонбанк" с головным офисом в г. Москва, основным направлением деятельности которого является кредитование малого и среднего бизнеса;
- ОАО АКБ "Желдорбанк" с головным офисом в г. Москва, специализирующийся на предоставлении банковских услуг корпоративным клиентам;
- ООО КБ "Южный Регион", расположенный в Ростове-на-Дону, деятельность которого также преимущественно ориентированна на взаимодействие с корпоративными клиентами.

### Региональное покрытие сети Банковского Альянса\*



Источник: ОАО КБ "Восточный"

\*На карте отражены только крупнейшие города, в которых представлена филиальная сеть банков Альянса

### Поручитель

Поручителем по облигационному займу выступает ООО "ВЭБ-Финанс", 100%-ая дочерняя компания ОАО КБ "Восточный", созданная 10 октября 2006 г. с целью предоставления поручительств и гарантий по обязательствам третьих лиц, а также деятельности по предоставлению займов, оказанию услуг в области бухгалтерского учета и юридических услуг.

## Стратегия развития

Долгосрочная стратегия развития ОАО КБ "Восточный" включает следующие основные направления (см. подробно раздел "Миссия и стратегия развития"):

- 1) **Специализация на кредитовании физ. лиц**, в частности, автокредитовании, потребительских кредитах, а также развитие ипотечного кредитования и кредитования с помощью пластиковых карт;
- 2) **Увеличение рыночной доли на территории Дальнего Востока и Восточной Сибири** до 20-25% от объема выданных розничных кредитов, в том числе за счет широкомасштабного развития региональной сети, предполагающего в перспективе 3-5 лет присутствие во всех городах Дальнего Востока и Восточной Сибири с численностью более 30 тыс. жителей;
- 3) **Выход на второе место после Сбербанка по объему привлеченных средств населения на территории присутствия** сети Банка, в том числе благодаря повышению лояльности к бренду Банка;
- 4) **Конкурентноспособное ценообразование на основе минимизации затрат на выдачу кредитов** за счет высокой степени автоматизации данного процесса и применения скоринговой модели, адаптированной к условиям регионов присутствия.

## Филиальная сеть

Стратегия развития Банка предполагает дальнейшее расширение сети филиалов и представительств на территории Дальнего Востока и Восточной Сибири из расчета 1 отделение на 30 тыс. населения. На 01.01.07 г. филиальная сеть Банка была представлена в Дальневосточном и Сибирском Федеральных округах и насчитывала 7 филиалов, 96 отделений, 52 мини-офиса, 40 доп. офисов без осуществления кассовых операций, 20 банкоматов, а также более 600 пунктов продаж в торгово-сервисных предприятиях. На 01.01.07 г. клиентская база Банка включала более 400 тыс. физ. лиц, из которых более 80% приходилось на филиальную сеть.

## Конкурентная позиция

По данным ЦЭА "Интерфакс", на 01.01.07 г. ОАО КБ "Восточный" занимал 40-е место среди российских кредитных организаций по объемам кредитования физ. лиц, тогда как суммарный портфель кредитов, выданных физ. лицам Банковским Альянсом, находился на 6-ом месте.

Регионы присутствия сети Банка (Сибирский и Дальневосточный ФО) характеризуются относительно низким уровнем конкуренции в области предоставления банковских услуг. В частности, на территории, где проживает более 18% населения РФ, на 01.01.07 г. из 1 189 российских кредитных организаций было зарегистрировано 108, активы которых сформировали около 2% активов российской банковской системы. С другой стороны, в настоящее время темпы роста банковского сектора данных регионов превышают среднероссийские показатели, и конкурентное преимущество Банка, полученное за счет опережающего другие банки развития филиальной сети, будет способствовать расширению объемов бизнеса и увеличению рыночной доли ОАО КБ "Восточный".

**Доля ОАО КБ "Восточный" в общем объеме выданных розничных кредитов в разбивке по регионам на 01.01.07 г.**

Регион	Доля рынка
Еврейская АО	14,6%
Приморский край	10,7%
Хабаровский край	10,4%
Сахалинская область	10,1%
Амурская область	9,4%
Читинская область	8,5%
Респ. Саха (Якутия)	7,2%
Респ. Бурятия	7,0%
Камчатская область	5,7%
Иркутская область	4,0%
Красноярский край	0,4%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

### Кредитный портфель

На 01.01.07 г. совокупный кредитный портфель Банка составил 7,1 млрд. руб., из которых кредиты физ. лицам сформировали 84%. В структуре выданных розничных кредитов на 01.01.07 г. преобладали кредиты на неотложные нужды (64%) и кредиты, выданные посредством пластиковых карт (16%), на долю целевых кредитов пришлось 12%, в то время как оставшаяся часть была представлена автокредитами (7%), и кредитами сотрудникам Банка (1%).

Рассматривая развитие розничных кредитных операций в качестве приоритетной задачи, Банк в 2005-2006 гг. увеличил портфель розничных кредитов в 20 раз.

### Ресурсная база

Основу ресурсной базы Банка (77%) составляют средства клиентов - некредитных организаций, из которых 88% представлены вкладами и средствами на текущих счетах физических лиц. На выпущенные долговые обязательства Банка и средства кредитных организаций в структуре обязательств приходится 10% и 12% соответственно. (см. раздел "Ресурсная база").

### Капитал

На 01.01.07 г. собственный капитал Банка составил 862 млн. руб., что соответствовало 197-му месту среди кредитных организаций.

По данным ЦЭА "Интерфакс", на 01.01.07 г. соотношение собственного капитала и активов Банка несущественно отличалось от аналогичного показателя российских кредитных организаций из числа ТОП-30.

**Сравнительный анализ соотношения собственного капитала и активов ОАО КБ "Восточный"\***

Доля СК в активах	Данные на 01.01.07 г.
Банки ТОП-30	10,5%
Госбанки и банки с господдержкой (из ТОП-30)**	10,5%
Частные коммерческие банки (ТОП-30)	10,6%
<b>ОАО КБ "Восточный"</b>	<b>10,3%</b>

Источник: ЦЭА "Интерфакс"

\* Для сопоставимости данных по ОАО КБ "Восточный" использовались данные ЦЭА "Интерфакс".

\*\* Сбербанк, ВТБ, ВТБ-24, Газпромбанк, Банк Москвы, Промсвязьбанк, Номос-Банк, Ак Барс, Россельхозбанк, Ханты-Мансийский банк, Транскредитбанк



## Финансовые показатели

Ключевые финансовые показатели ОАО КБ "Восточный" в 2004 – 2006 гг.

тыс. руб.	2004	2005	2006
Процентные доходы	46 680	121 919	467 937
Процентные расходы	(23 543)	(74 236)	(378 535)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>23 137</b>	<b>47 683</b>	<b>89 402</b>
Комиссионные доходы	5 354	299 850	2 125 335
Комиссионные расходы	(460)	(2 281)	(13 460)
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>13 421</b>	<b>304 525</b>	<b>2 126 137</b>
Чистая прибыль	4 041	63 391	547 510
Активы	377 532	1 966 945	8 365 623
Чистая ссудная задолженность	258 944	1 374 546	6 823 503
Собственный капитал	45 477	337 682	861 598

Источник: бухгалтерская отчетность ОАО КБ "Восточный" по РСБУ за 2004-2006 гг. (публикуемая форма)

## Выполнение отдельных пруденциальных нормативов

Соблюдение ОАО КБ "Восточный" отдельных нормативов ЦБ РФ в 2004–2006 гг.

	2004	2005	2006
H1 Достаточность капитала (min 10%)	14,4%	23,8%	11,6%
H2 Мгновенная ликвидность (min 15%)	93,4%	91,2%	67,7%
H6 Максимальный риск на одного заемщика (max 25%)	22,2%	12,5%	22,4%
H7 Максимальный размер крупных кредитных рисков (max 800%)	137,5%	23,6%	82,4%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

## Кредитный рейтинг

В феврале 2007 г. рейтинговым агентством Moody's ОАО КБ "Восточный экспресс" был присвоен рейтинг на уровне В3 со стабильным прогнозом.

## Источники инвестиционной привлекательности

### Плюсы

- ⊕ Развитая филиальная сеть;
- ⊕ Доступ к методической базе и технологиям ОАО "УРСА Банк", входящего в Банковский Альянс;
- ⊕ Простота и стандартизация массовых продуктов потребительского и автокредитования;
- ⊕ Широкая клиентская база.

### Возможности для роста

- ⬆ Развитие российского банковского сектора до уровня, сопоставимого с развитыми странами;
- ⬆ Стратегия по развитию в быстрорастущем сегменте массового розничного кредитования;
- ⬆ Присутствие в регионе с низкой степенью конкурентного давления в области предоставления банковских услуг;
- ⬆ Рост реальных располагаемых доходов населения;
- ⬆ Высокие темпы развития розничных сетей, а также положительная динамика продаж автотранспортных средств.

## Основные условия выпуска облигаций

Эмитент Облигаций	ОАО КБ "Восточный"
Поручитель	ООО "ВЭБ-финанс" (далее - Поручитель)
Размещаемые ценные бумаги	Облигации процентные неконвертируемые документарные на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая в количестве 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук общим объемом выпуска 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) рублей и сроком погашения в 1092-й день с даты начала размещения.
Купонные выплаты	Процентная ставка по первому купону устанавливается на конкурсе по определению процентной ставки по первому купону в процентах годовых в дату начала размещения Облигаций на ФБ ММВБ. Ставка первого купона фиксируется на срок до первой оферты или на весь срок обращения в зависимости от принятия Эмитентом решения о проведении досрочного выкупа Облигаций, о котором Эмитент сообщит в день раскрытия информации о дате размещения Облигаций.
Дата начала размещения	Дата начала размещения Облигаций устанавливается Эмитентом и доводится до сведения всех заинтересованных лиц не позднее, чем за 5 (пять) дней до даты начала размещения Облигаций путем публикации информации в лентах новостей АК&М и Интерфакс. Не позднее, чем за 4 (четыре) дня до даты размещения облигаций Эмитент также помещает аналогичное сообщение на сервере в сети Интернет по адресу: <a href="http://www.express-bank.ru/">http://www.express-bank.ru/</a>
Дата окончания размещения	Датой окончания размещения каждого выпуска Облигаций является наиболее ранняя из следующих дат: а) 10-й (десятый) рабочий день, следующий за первым днем размещения Облигаций данного выпуска; б) дата размещения последней Облигации данного выпуска.
Купонный период	182 дня
Дата погашения	Эмитент погасит Облигации в 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций.
Способ размещения	Открытая подписка. В дату начала размещения Облигаций на ФБ ММВБ проводится конкурс по определению процентной ставки первого купона по Облигациям (далее - "Конкурс"). Конкурс проводится в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также согласно регламенту и правилам Биржи, действующими на дату размещения Облигаций.

<b>Оферта</b>	В день раскрытия информации о дате размещения облигаций Эмитент сообщит о намерении и дате досрочного приобретения Облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения по требованию владельцев Облигаций.
<b>Возможность досрочного погашения</b>	Не предусмотрена
<b>Депозитарий</b>	Некоммерческое партнерство "Национальный Депозитарный Центр" (далее - "НДЦ", "Депозитарий").
<b>Платежный агент</b>	Некоммерческое партнерство "Национальный Депозитарный Центр"
<b>Учет прав на Облигации</b>	Выпуск всех Облигаций оформляется одним сертификатом (далее - Сертификат), подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки. Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии"). Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Облигаций.
<b>Регулирующее право</b>	Облигации выпускаются в соответствии с действующим российским законодательством.
<b>Вторичный рынок</b>	После Государственной регистрации Отчета об итогах выпуска Облигации могут свободно обращаться как на биржевом, так и на внебиржевом рынке ценных бумаг. Круг потенциальных приобретателей Облигаций не ограничен.
<b>Расчеты при размещении</b>	Расчёты по Облигациям при их размещении производятся на условиях "поставка против платежа". Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на ММВБ, зачисляются в Расчётной палате ММВБ на счет Организатора.
<b>Использование средств</b>	Увеличение розничного кредитного портфеля (см. подробнее раздел "Цели эмиссии Облигаций")

## Цели эмиссии облигаций

Целью размещения настоящего облигационного займа является диверсификация ресурсной базы, а также формирование кредитной истории как одного из факторов инвестиционной привлекательности Банка.

Средства, полученные в результате эмиссии облигаций, Банк планирует направлять на увеличение розничного кредитного портфеля.

Банк предполагает использование привлеченных средств преимущественно на развитие услуг автокредитования и выпуск кредитных карт.

## Стратегия развития

### Долгосрочная стратегия

Целью долгосрочной стратегии Банка является достижение и удержание ведущих позиций на рынке потребительского кредитования Дальнего Востока и Восточной Сибири. В основе долгосрочной стратегии лежат следующие принципы:

**1) Специализация на кредитовании физ. лиц** по следующим направлениям:

- автокредитование в точках продаж (автосалонах) и сети отделений Банка;
- целевое потребительское кредитование в точках продаж (торговых сетях);
- потребительское кредитование на неотложные нужды, в том числе с использованием банковских карт.

**Матрица продуктов и каналов продаж Банка.**

Продукты	Каналы сбыта		
	Точки продаж (автосалоны, сети)	Офисы банка	Почтовые отделения
Автокредитование	✓	✓	
Потребительское кредитование	✓	✓	✓

Источник: ОАО КБ "Восточный"

- 2) Увеличение рыночной доли на территории Дальнего Востока и Восточной Сибири** до 20-25% от объема выданных розничных кредитов, в том числе за счет широкомасштабного развития региональной сети, предполагающего в перспективе 3-5 лет доминирующее присутствие во всех городах Дальнего Востока и Восточной Сибири с численностью более 250 тыс. жителей, а также проникновение во все города данного региона с численностью населения более 30 тыс. чел.
- 3) Выход на второе место после Сбербанка по объему привлеченных средств населения на территории присутствия сети Банка**, в том числе благодаря повышению лояльности к бренду Банка;
- 4) Конкурентноспособное ценообразование на основе минимизации затрат на выдачу кредитов** за счет высокой степени автоматизации данного процесса и применения уникальной скоринговой модели, адаптированной к условиям регионов присутствия.

Основой стратегии развития **автокредитования** является расширение присутствия в точках продаж крупных дилеров, а также, с учетом преобладания в структуре автопарка данного региона подержанных автомобилей иностранного (японского) производства, достижение лидирующих позиций в кредитовании покупки подержанных иномарок.

Основой модели развития **потребительского кредитования** является дальнейшее расширение сети отделений и офисов, а также присутствие в розничных точках продаж сетей-партнеров и почтовых отделениях. Одним из ключевых факторов развития сотрудничества является индивидуальный подход к разработке кредитных продуктов в зависимости от товарной матрицы сети.

Долгосрочная стратегия развития Банка предусматривает активное развитие направлений **автокредитов, ипотечных кредитов и кредитов с использованием пластиковых карт**, начиная с 2007 г.

## Юридическая структура

ОАО КБ "Восточный" входит в Банковский Альянс, который начал формироваться в 2004 г., благодаря чему в настоящий момент отделения банков Альянса представлены во всех Федеральных округах РФ. В структуру Альянса, кроме Эмитента, входят следующие банки:

- ОАО "УРСА Банк", возникший в результате объединения ОАО "Сибкадембанк" с головным офисом в г. Новосибирск с ОАО "Уралвнешторгбанк" с головным офисом в г. Екатеринбург, предоставляющий весь спектр банковских продуктов;
- ОАО "Эталонбанк" с головным офисом в г. Москва, основным направлением деятельности которого является кредитование малого и среднего бизнеса;
- ОАО АКБ "Желдорбанк" с головным офисом в г. Москва, специализирующийся на предоставлении банковских услуг корпоративным клиентам;
- ООО КБ "Южный Регион", расположенный в Ростове-на-Дону, деятельность которого также преимущественно ориентирована на взаимодействие с корпоративными клиентами.

ОАО КБ "Восточный" владеет пакетами акций/долей в УК следующих организаций:

- ООО "ВЭБ-финанс" (100% УК), выступающее поручителем по данному облигационному займу, созданное с целью предоставления поручительств и гарантий по обязательствам третьих лиц, а также деятельности по предоставлению займов, оказанию услуг в области бухгалтерского учета и юридических услуг;
- ООО "Восточное Бюро Кредитных Историй" (50% УК);
- ЗАО "Сибирское Кредитное Бюро" (20% УК).

На 01.02.07 в реестр акционеров Банка входило более 90 физических и юридических лиц.

### Структура акционеров ОАО КБ "Восточный" на 01.02.07 г.

Акционер	Доля в УК
Власов С.Н.	32,67%
ЗАО "Сибкадем-инвест"	19,97%
Ким И.В.	18,85%
ИК "Ренессанс Капитал"	7,50%
ОАО "Желдорбанк"	7,14%
Таранов А.А.	6,11%
Бекарев А.А.	6,11%
Прочие	1,65%
<b>Итого</b>	<b>100,00%</b>

Источник: Данные ОАО КБ "Восточный"

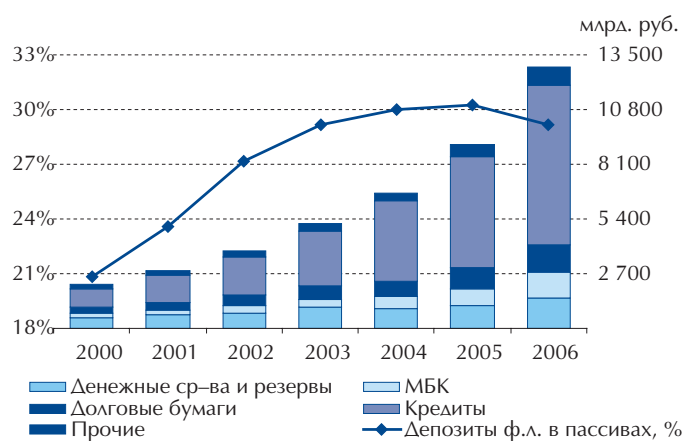
## Конкурентная среда

### Российский банковский сектор

По данным ЦЭА "Интерфакс", совокупные активы российской банковской системы на 01.01.07 г. достигли 12,9 трлн. руб. (~\$491 млрд.) при среднегодовых темпах роста в 2000-2006 гг. на уровне 35%. За рассматриваемый период российский банковский сектор продемонстрировал наиболее высокие темпы развития по сравнению с аналогичными показателями стран Восточной Европы. В основу такой динамики легли следующие факторы:

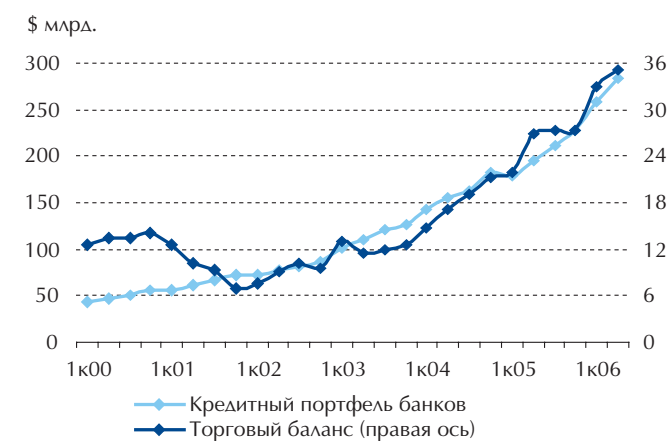
- фундаментальные предпосылки увеличения кредитной массы в условиях экономического подъема и недостаточного уровня кредитования реального сектора;
- исчерпание возможностей получения сверхвысоких доходов на валютном рынке и от операций с ценными бумагами вызвало рост интереса банков к продвижению кредитных продуктов, а также принятию более высоких кредитных рисков в поисках прибыли;
- рост доверия населения к банковской системе обеспечил стабильный источник формирования ресурсной базы. За период 2000-2006 гг. среднегодовой темп роста депозитов физ. лиц составил 43%, превывсив аналогичный показатель корпоративного сектора, в то время как доля Сбербанка на рынке частных вкладов снизилась до 54% с 75%. Кроме того, изменение структуры обязательств в пользу роста доли долгосрочных ресурсов, востребованных корпоративными заемщиками, также позволило банкам увеличить объемы кредитования экономики;
- избыточный уровень ликвидности в экономике в результате благоприятной конъюнктуры нефтяного рынка также стимулировал кредитную экспансию банков.

**Динамика активов банковского сектора РФ в 2000–2006 гг.**



Источник: ЦЭА "Интерфакс"

**Торговый баланс и объем выданных кредитов в РФ в 2000–2006 гг.**

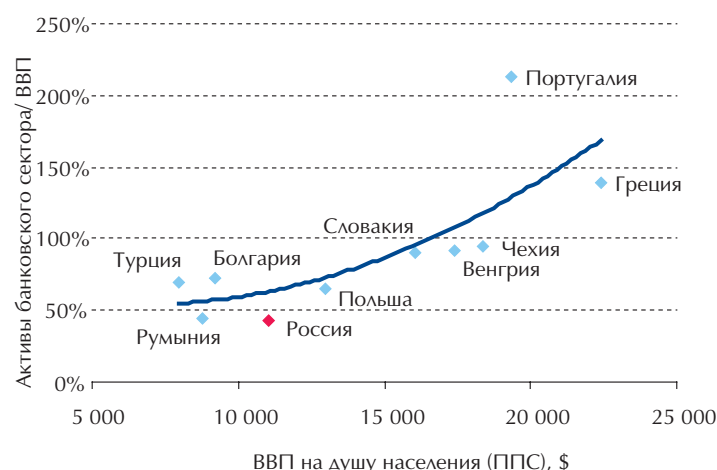


Источник: ЦБ РФ

Вместе с тем, сравнительный анализ текущего состояния банковского сектора РФ и стран Восточной и Западной Европы позволяет предположить, что потенциал роста активов российских кредитных организаций пока не исчерпан. В частности, по соотношению размера активов к ВВП (43% в 2005 г.), российская банковская система существенно

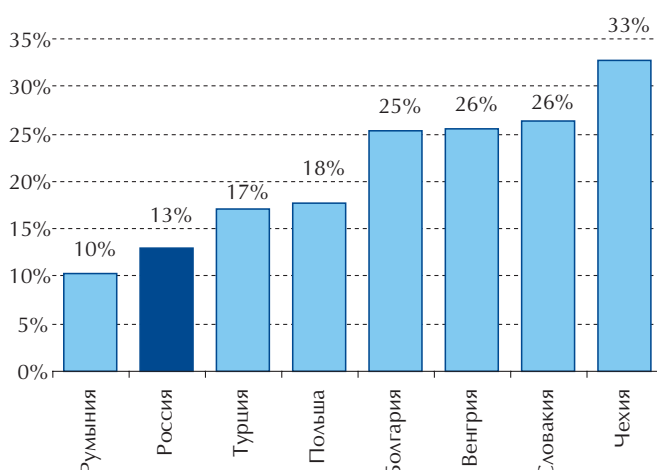
уступает не только странам с более высоким уровнем ВВП на душу населения (Польша, Венгрия, Чехия), но и менее развитым экономикам (Турция, Болгария, Румыния). По этой причине в среднесрочной перспективе существует вероятность сохранения темпов роста российской банковской системы на уровне, превышающем аналогичные показатели европейских стран. В пользу такого прогноза также свидетельствует низкая доля привлеченных банковской системой депозитов физ. лиц в ВВП по сравнению со странами Восточной Европы, что предполагает наличие потенциала дальнейшего роста ресурсной базы.

#### Уровень развития банковского сектора в РФ по сравнению с европейскими странами



Источник: ЦЭА "Интерфакс", МВФ, Всемирный Банк

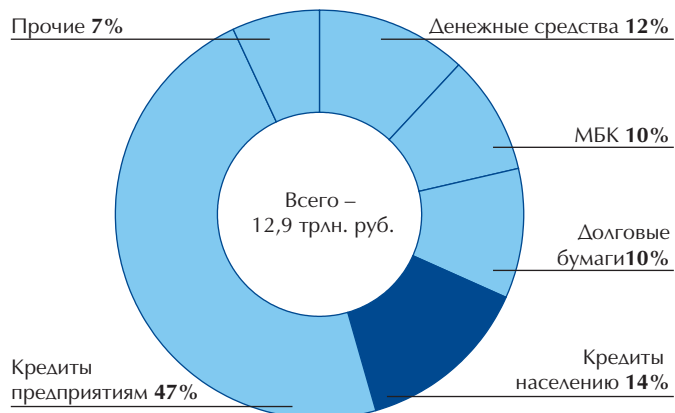
#### Соотношение частные депозиты/ВВП в РФ и европейских странах в 2005 г.



Источник: национальные статистические службы

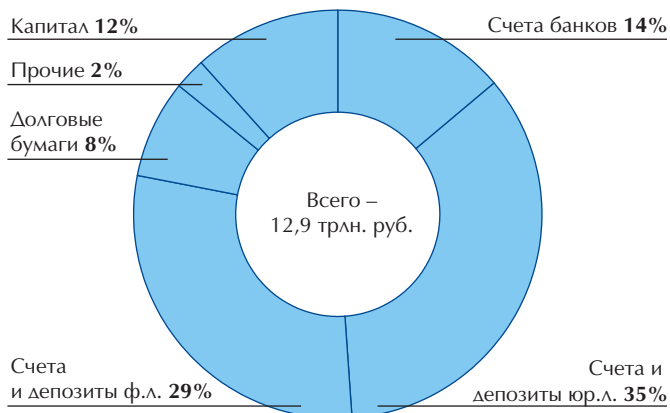
Результатом развития банковской системы РФ стало изменение структуры активов в пользу увеличения доли кредитов нефинансовому сектору - до 61% на 01.01.07 г. по сравнению с 42% в 2000 г. При этом в объеме выданных кредитов на 01.01.07 г. преобладали займы корпоративным клиентам (до 77%).

#### Структура активов банковского сектора РФ на 01.01.07 г.



Источник: ЦЭА "Интерфакс"

#### Структура источников средств банковского сектора РФ на 01.01.07 г.

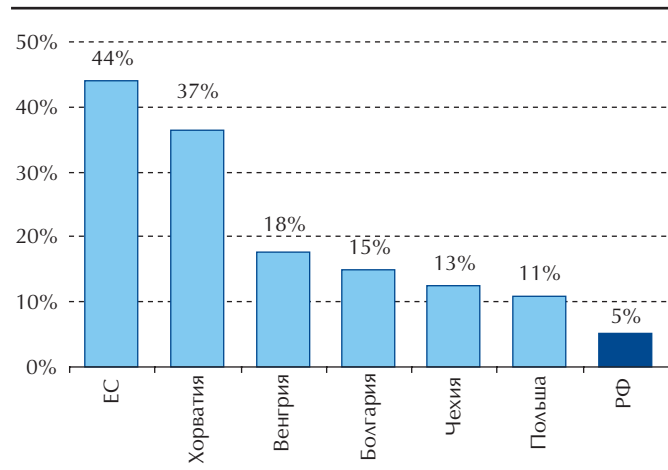


Источник: ЦЭА "Интерфакс"



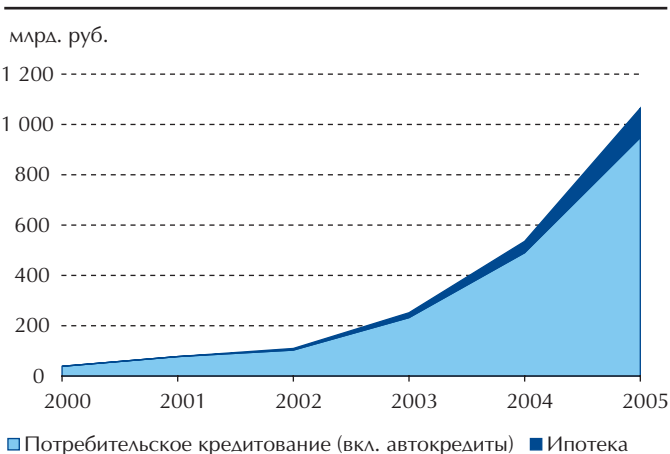
В период 2000-2006 гг. среднегодовой темп роста кредитов населению составил 89%, и по состоянию на 01.01.07 г. на долю данного показателя пришлось 14% активов банковской системы. По итогам 2005 г. доля розничных кредитов в ВВП составила 5% по сравнению с 11-18% ВВП в странах Восточной Европы и 44% в ЕС. Такое соотношение свидетельствует в пользу ожиданий сохранения высоких темпов роста объемов кредитования физических лиц в РФ в среднесрочной перспективе.

#### Сравнительный анализ: доля кредитов населению в ВВП в 2005 г.



Источник: национальные статистические службы

#### Динамика объемов потребительского и ипотечного кредитования в РФ в 2000–2005 гг.



Источник: ЦБ РФ, ЦЭА "Интерфакс", оценки Тройки Диалог

#### ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

В качестве наиболее вероятных тенденций развития российского банковского сектора в среднесрочной перспективе можно выделить следующие:

- 1) наращивание объемов кредитования физических лиц до уровня сопоставимого с развитыми странами в результате:
  - а. имеющегося существенного неудовлетворенного спроса на потребительские и ипотечные кредиты;
  - б. роста реальных располагаемых доходов населения;
  - в. сокращения количества предприятий, использующих "серые" зарплатные схемы. "Легализация" зарплат позволит работникам рассчитывать на большие объемы кредитования при одновременном снижении стоимости привлекаемых ресурсов.
- 2) возможный рост ставок по выдаваемым кредитам в 2007-2008 гг. Долгосрочная тенденция снижения стоимости кредитных ресурсов может завершиться по мере замедления темпов роста положительного сальдо торгового баланса, а также стерилизации части избыточной ликвидности в экономике через стабилизационный фонд РФ.
- 3) рост финансовой устойчивости банковской системы в результате принятия норм ГК, вводящих депозиты без права досрочного изъятия. В 2006 г. в ст. 837 ГК РФ были внесены изменения, суть которых заключается в следующем: наряду с существующей нормой об обязанности банка по первому требованию вкладчика вернуть сумму вклада или ее часть, банку и клиенту предоставляется возможность оговаривать в договоре условия и обстоятельства возврата суммы вклада.
- 4) консолидация отрасли.

- 5) упрощение доступа к капиталу в результате смягчения ограничений на свободное обращение банковских акций. С 11 января 2007 г. вступили в силу поправки к закону "О банках и банковской деятельности", позволяющие нерезидентам покупать до 20% акций банков лишь с уведомлением Банка России, в то время как ранее для приобретения любого пакета акций российского банка зарубежным инвесторам требовалось получение разрешения ЦБ.

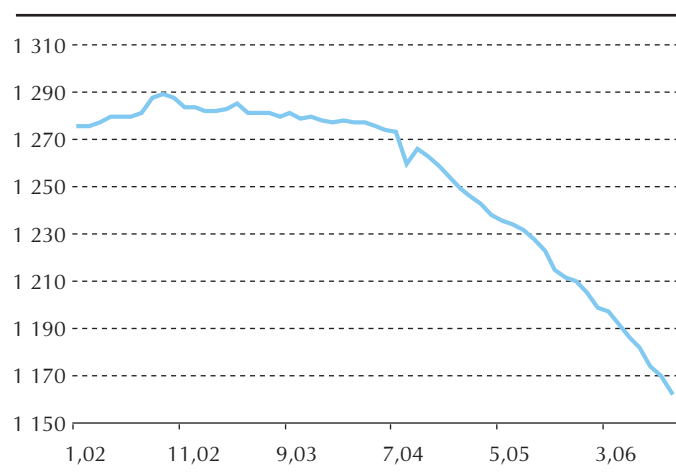
### Ключевые игроки

Российский банковский сектор сильно фрагментирован: на 01.01.07 г. количество банков, имеющих разрешение на осуществление операций, составило 1 189. Ужесточение контроля со стороны ЦБ РФ в области надзора за деятельностью сектора в 2005-2006 гг. привело к сокращению числа действующих кредитных организаций. В настоящее время процесс ликвидации мелких банков, не соответствующих законодательному профилю кредитной организации, не завершен, однако присутствие в отрасли подобных игроков мало влияет на уровень конкуренции.

В частности, по данным ЦЭА "Интерфакс", на 01.01.07 г. 100 крупнейших российских банков формировали 85% всех активов российского банковского сектора, из которых на московские организации приходилось более 84%. До 88% активов московских банков обеспечивали 30 крупнейших игроков, располагающих развитой филиальной сетью и характеризующихся высокой диверсификацией бизнеса.

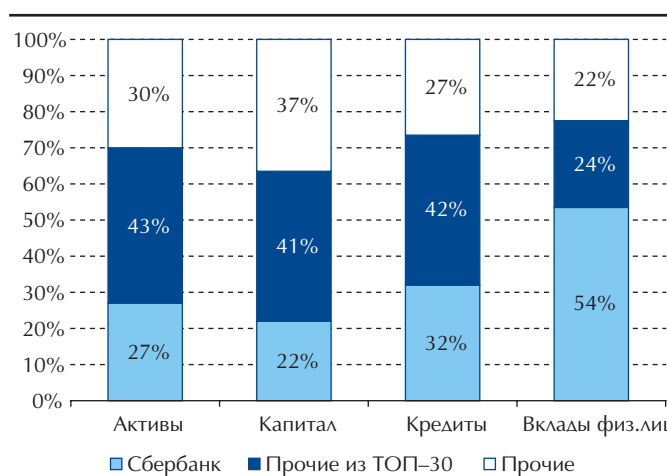
Для отрасли характерно доминирующее положение госбанков, в первую очередь Сбербанка, концентрирующего более половины всех привлеченных депозитов физ. лиц, до трети всех выданных небанковскому сектору кредитов, а также более 25% активов и 22% - капитала. Вторым крупнейшим игроком из числа государственных кредитных организаций является Внешторгбанк, на долю которого приходится до 6% активов банковского сектора. По данным ЦЭА "Интерфакс", на долю госбанков и банков с господдержкой (Банк Москвы, Газпромбанк, Россельхозбанк и т.п.) по итогам 2006 г. пришлось до половины активов банковского сектора.

Динамика количества банков в РФ



Источник: ЦБ РФ

Концентрация российского банковского рынка на 01.01.07 г.



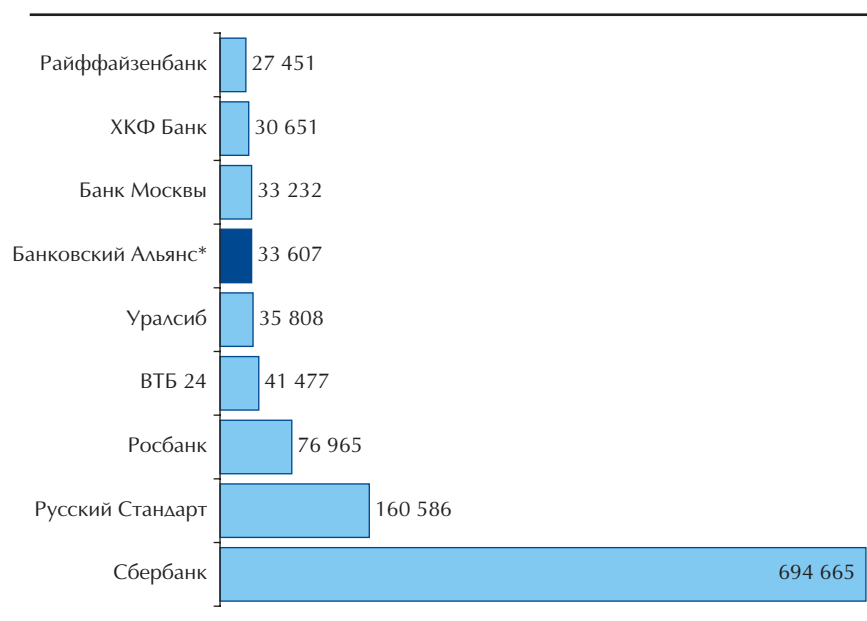
Источник: ЦЭА "Интерфакс"

Таким образом, несмотря на высокую фрагментированность отрасли, степень концентрации активов/капитала, и, следовательно, уровень конкуренции довольно высоки. Конкурентное давление во многом определяется сферой деятельности кредитной организации:

- 1) в области привлечения **крупных корпоративных клиентов** обострению конкуренции способствует соперничество отечественных банков с западными финансовыми институтами. Преимущество последних заключается в привлечении более дешевого фондирования, а также возможности предоставления крупных кредитов. Невысокая капитализация российской банковской системы в сочетании с нормативом ЦБ, ограничивающим риск на одного заемщика 25% собственного капитала, делает отечественных игроков менее конкурентоспособными в вопросах предоставления крупных займов.
- 2) несмотря на растущий интерес к кредитованию **предприятий малого и среднего бизнеса**, спрос на кредитные услуги клиентов данной категории пока превышает предложение. Соответственно, уровень ставок по кредитам в данном сегменте остается существенно выше по сравнению с крупными компаниями, а в отдельных случаях и по сравнению с кредитами населению.
- 3) в **розничном бизнесе**, включая потребительское кредитование, автокредитование и ипотеку, на долю 20 крупнейших игроков на 01.01.07 г. пришлось до 72% рынка. В сегменте потребительского кредитования лидирующие позиции занимают Сбербанк, Русский Стандарт и Росбанк. В сегменте долгосрочных нецелевых кредитов, а также ипотеки наиболее устойчивые позиции у госбанков - Сбербанк и ВТБ.

По данным ЦЭА "Интерфакс", на конец 2006 г. Банковский Альянс вошел в первую 10-ку (6-е место) российских кредитных организаций по объемам кредитования физ. лиц, в то время как ОАО КБ "Восточный" занял по данному показателю 40 место.

#### Объем выданных розничных кредитов в 2006 г. (млн. руб.)



Источник: ЦЭА "Интерфакс" \* Совокупный размер розничного кредитного портфеля банков, входящих в Банковский Альянс

### Локальные рынки присутствия Банка

Филиальная сеть Банка представлена в Дальневосточном и Сибирском ФО. В настоящее время банковскому сектору данных регионов присущи следующие характеристики:

*Низкий уровень конкурентного давления в области предоставления банковских услуг в Дальневосточном и Сибирском ФО.* По состоянию на 01.01.07 г. в ДФО и СФО, на территории, где проживает более 18% населения РФ, было зарегистрировано 108 кредитных организаций (КО), по сравнению с 111 КО на 01.10.06 г. активы которых составляли 2% от суммы активов российской банковской системы.

### Сравнение показателей Дальневосточного и Сибирского ФО с общероссийскими показателями

Регионы	Население на 01.01.06 (%)	Денежные доходы на душу населения за 2005 г. (руб.)	Число КО, зарегистрированных на территории региона на 01.10.06 г. (шт.)	Активы КО, зарегистрированных на территории региона на 01.10.06 г. (%)	Активы головных офисов КО, зарегистрированных на территории региона и филиалов КО, зарегистрированных на иных территориях на 01.10.06 г. (%)
СФО	13,8%	6 522,5	69	1,3%	5,6%
ДФО	4,6%	8 544,4	42	0,7%	2,5%
<b>РФ</b>	<b>100%</b>	<b>7 848,4</b>	<b>1 205</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Источники: ЦБ РФ, ФСГС

*Высокие темпы роста банковских активов данных регионов.* За 9 мес. 2006 г. рост активов КО, зарегистрированных на территории Дальневосточного округа, а также расположенных в данном регионе филиалов банков, зарегистрированных в других округах составил 61%, аналогичный показатель Сибирского ФО находился на уровне 40%, при росте активов российской банковской системы в целом на 24%.

*Экспансия банков, имеющих головное отделение в ЦФО и дочерних предприятий банков - нерезидентов на банковский рынок Сибири и Дальнего Востока,* как через покупку контрольных пакетов региональных банков, так и через открытие в регионе своих филиалов и представительств. В рамках данной тенденции сформированы следующие банковские альянсы:

- ОАО "Восточный Экспресс Банк" - ОАО "УРСА Банк";
- ЗАО "Региобанк" - ЗАО "НОМОС Банк";
- ОАО "Дальневосточный Банк" - ОАО "ВБРР";
- ОАО "Супербанк" - ОАО "ТрансКредитБанк".

Основные конкуренты на территории присутствия филиальной сети Банка  
на 01.11.06 г.\*

Название банка	Регионы пересечения с сетью ОАО "КБ Восточный"	Продукты	Доля рынка на 01.11.06 (%)
Росбанк	Хабаровский край, Амурская область, Приморский край, Сахалинская область, Иркутская область, Респ. Саха, Красноярский край, Камчатская область, ЕАО, Читинская область, Респ. Бурятия	Товарные экспресс- кредиты, целевые и нецелевые потребительские кредиты, ипотечное кредитование, автокредитование	6,0%
Русский стандарт	Хабаровский край, Амурская область, Приморский край, Сахалинская область, Иркутская область, Респ. Саха, Красноярский край, Камчатская область, ЕАО, Читинская область, Респ. Бурятия	Товарные экспресс- кредиты, автокредитование, кредитные карты	4,3%
ВТБ24	Иркутская область, Красноярский край, Хабаровский край, Приморский край	Ипотечное кредитование целевое и нецелевое потребительское кредитование, автокредитование	3,2%
Импэксбанк	Хабаровский край, Камчатская область, Приморский край, Иркутская область, Красноярский край	Ипотечное кредитование, целевое и нецелевое потребительское кредитование, автокредитование	2,3%
Хоум-кредит	Хабаровский край, Амурская область, Приморский край, Сахалинская область, Иркутская область, Респ. Саха, Красноярский край, Камчатская область, ЕАО, Читинская область, Респ. Бурятия	Товарные экспресс- кредиты	2,0%
Далькомбанк	Амурская область, Хабаровский край, Приморский край, Респ. Саха, Иркутская область	Товарные экспресс- кредиты, нецелевые кредиты наличными, ипотечное кредитование	1,8%
Альфа-Банк	Хабаровский край, Амурская область, Приморский край, Сахалинская область, Иркутская область, Респ. Саха, Красноярский край	Товарные экспресс- кредиты, ипотечное кредитование, автокредитование	1,7%
АТБ	Амурская область, Респ. Саха, Читинская область, Хабаровский край, Приморский край, Респ. Бурятия	Потребительское нецелевое кредитование	1,6%
Инвестсбербанк	Хабаровский край, Амурская область, Приморский край, Сахалинская область, Иркутская область, Респ. Саха, Красноярский край, Камчатская область, ЕАО, Читинская область, Респ. Бурятия	Товарные экспресс- кредиты	0,9%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

\*За исключением Сбербанка

## **Конкурентные преимущества Банка**

### **ОРИЕНТАЦИЯ НА БЫСТРОРАСТУЩИЙ СЕГМЕНТ МАССОВОГО РОЗНИЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ**

Розничное кредитование является одним из наиболее быстрорастущих и высокодоходных направлений банковской деятельности. В условиях востребованности данных услуг ввод и продвижение стандартных массовых продуктов, удобных с точки зрения масштабируемости операций, позволяет обеспечить высокие темпы роста бизнеса.

### **ПОДДЕРЖКА БАНКОВСКОГО АЛЬЯНСА**

Принадлежность к Банковскому Альянсу позволяет использовать накопленный опыт, богатую методологическую базу партнеров и эффективные IT решения.

### **ШИРОКАЯ ФИЛИАЛЬНАЯ СЕТЬ**

Наличие развитой филиальной сети является конкурентным преимуществом Банка, позволяющим реализовывать кредитные продукты с максимальным территориальным охватом целевой аудитории.

### **ЭФФЕКТИВНЫЕ ПАРТНЕРСКИЕ ПРОГРАММЫ**

Региональная сеть Банка развивается по принципу организации процесса кредитования в точках продаж в непосредственной близости к клиенту. Привлечение торгово-сервисных сетей к совместному продвижению кредитных продуктов и сотрудничество с почтовыми отделениями обеспечивает большую доступность услуг Банка для клиентов, повышение эффективности маркетинговых усилий, а также гибкость в формировании ценовой политики Банка.

### **ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЭКСПРЕСС-ТЕХНОЛОГИИ ПРОДАЖ КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ**

Экспресс-выдача потребительских и автокредитов является одним из факторов привлечения целевой аудитории и увеличения портфеля, а также формирования высокого уровня лояльности к бренду Банка.

## Филиальная сеть

На протяжении 2005-2006 гг. Банк активно наращивал филиальную сеть, по состоянию на 01.01.07 г. представленную в 11 субъектах федерации Дальневосточного и Сибирского федеральных округов. На 01.01.07 г. клиентская база ОАО КБ "Восточный" включала более 400 тыс. физ. лиц., из которых более 80% приходилось на филиальную сеть.

За исключением головного офиса и 7 филиалов подразделения Банка открываются в следующих форматах:

- отделения, насчитывавшие на 01.01.07 г. 96 ед.;
- мини-офисы, обособленные помещения, находящиеся на территории торговых или общественных центров, (52 шт. на 01.01.07 г.);
- доп. офисы без кассовых операций (40 шт. на 01.01.07 г.);
- банкоматы, сеть которых на 01.01.07 включала 20 ед.;
- POS-точки в торгово-сервисных предприятиях и в почтовых отделениях. На 01.01.07 г. сеть POS включала 424 стационарные точки продаж с кредитными экспертами Банка, 174 агентских POS и 3 выездных POS.

### Типы POS филиальной сети ОАО КБ "Восточный"

	POS целевой		POS универсальный			POS агентский	POS выездной
	формат 1	формат 2	формат 3				
Место размещения	на территории магазина	на территории магазина	на территории магазина	на территории магазина	на территории магазина	на территории магазина	в точках, где постоянное размещение POS нецелесообразно
Наличие кредитного эксперта	да	да	да	да	нет, документы оформляет сотрудник магазина	да	да
Наличие терминала в магазине	да	да	да	нет	да	-	-
Наличие терминала у кредитного эксперта	нет	нет	нет	да	-	только в случае технической возможности	
Возможность работы по безналичному расчету	да	да	нет	нет	да	в зависимости от точки размещения выездного POS	
Назначение кредитов	целевой	целевой / нецелевой	нецелевой	целевой / нецелевой	целевой	целевой / нецелевой	

	POS целевой	POS универсальный			POS агентский	POS выездной
		формат 1	формат 2	формат 3		
Примечания	выдача кредитов на приобретение товаров магазина, где размещен POS	выдача кредита на банковскую карту и расчет по терминалу в магазине либо безналичный расчет	выдача кредита на карту, получение наличных в близлежащем банке, расчет в магазине, где расположен POS, либо использование наличных на иные цели	выдача кредита на карту, проведение операции в терминале, у кредитного эксперта получение чека и получение товара в магазине, где расположен POS либо в близлежащих магазинах	-	-

Источник: ОАО КБ "Восточный"

При выборе сети-партнера для размещения POS учитываются потребности и требования торговой сети/автодилера, товарный ассортимент, условия работающих с потенциальным партнером банков-конкурентов, а также количество торговых точек ритейлера/автодилера.

При выборе региона присутствия Банк руководствуется следующими принципами:

- *максимально широкая представленность филиальной сети Банка в регионах присутствия:* покрытие филиальной сетью городов Дальнего Востока, Забайкалья и Восточной Сибири с численностью выше 30 тыс. чел.;
- *принцип деления города на зоны:* наличие нескольких отделений Банка в различных районах крупного города, из расчета 1 отделение на 30 тыс. человек;
- *принцип деловой активности:* расположение отделений Банка в местах с наибольшим трафиком, где сосредоточены основные транспортные узлы, торговые центры и пр.;
- *принцип разумной достаточности:* открытие отделений, обеспечивающих достаточную загрузку мощностей банка исходя из потребностей жителей данного населенного пункта в банковских услугах.



География сети ОАО КБ "Восточный" на 01.01.07 г.



Источник: ОАО КБ "Восточный"

## Розничный бизнес

Целью создания Банка в 1991 г. было обслуживание внешнеэкономических связей организаций Дальневосточного региона. Вхождение ОАО "Сибкакадембанк" в состав акционеров в 2001 г., позволившее Банку использовать накопленный опыт и эффективные технологии, стало новым импульсом для развития Эмитента. В середине 2005 г. в деятельности Банка произошли значительные изменения и основным стратегическим направлением развития было избрано розничное кредитование физ. лиц.

В рамках стратегии развития ОАО КБ "Восточный" специализируется на следующих ключевых направлениях розничного бизнеса (см. также раздел "Миссия и стратегия развития"):

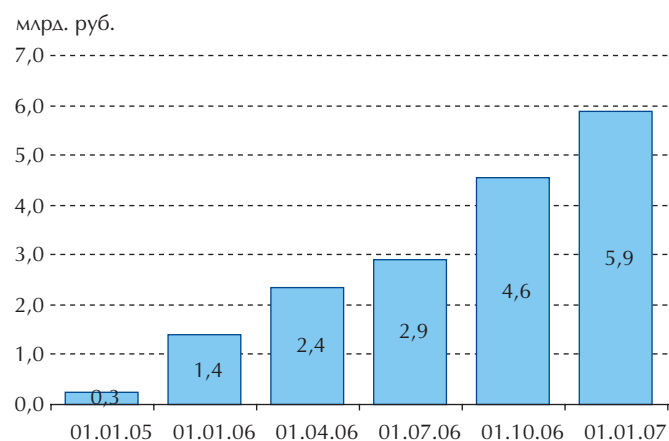
- 1) **автокредитование**, занимавшее на 01.01.07 г. до 7% розничного кредитного портфеля.
- 2) **потребительское кредитование**, представленное преимущественно кредитами на неотложные нужды и целевыми потребкредитами, составившими на 01.01.07 г. 64% и 12% розничного кредитного портфеля соответственно.

Кредиты на неотложные нужды также выдаются с использованием пластиковых карт, доля которых составила 16% розничного кредитного портфеля Банка.

В розничном кредитном портфеле ОАО КБ "Восточный" на 01.01.07 г. также присутствовали займы, предоставленные сотрудникам Банка, однако доля данных кредитов в структуре розничного кредитного портфеля не превышала 1%.

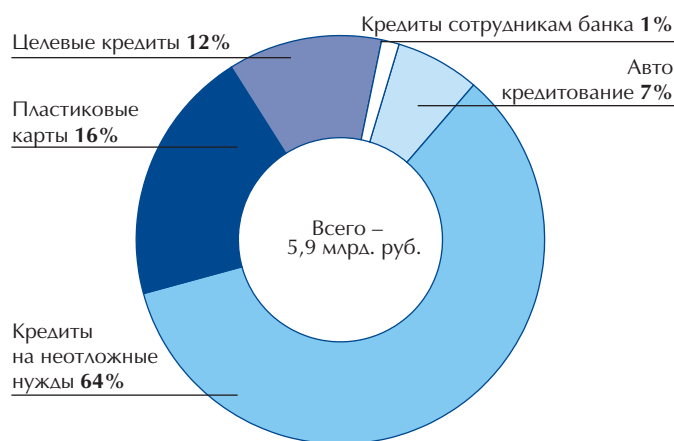
По состоянию на 01.01.07 г. объем выданных кредитов физическим лицам составил 5,9 млрд. руб. (~\$223 млн.), по сравнению с 4,6 млрд. руб. на 01.10.06 г. Количество заключенных кредитных договоров на 01.01.07 г. превысило 220 тыс. Рассматривая развитие розничных кредитных операций в качестве приоритетной задачи, Банк в 2005-2006 гг. увеличил портфель розничных кредитов в 20 раз.

**Динамика объемов розничного кредитного портфеля Банка в 2004–2006 гг. (данные на конец периода)**



Источник: ОАО КБ "Восточный"

**Структура розничного кредитного портфеля Банка по направлениям кредитования на 01.01.07 г.**



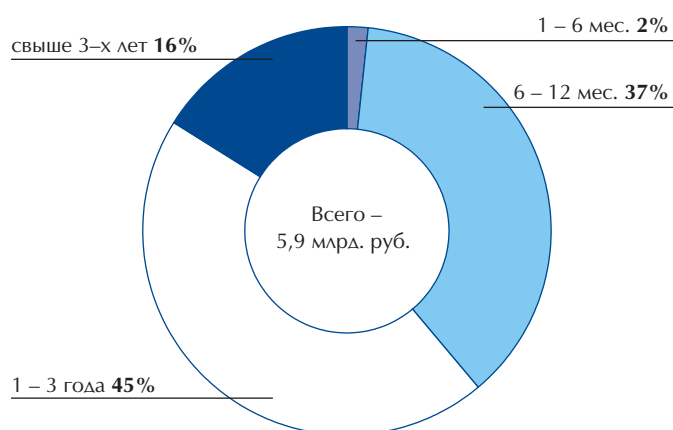
Источник: ОАО КБ "Восточный"

На 01.01.07 г. 45% розничного кредитного портфеля было сформировано кредитами со сроком погашения 1-3 года, 37% кредитного портфеля приходилось на займы сроком от полугода до года.

С точки зрения объема ссуд наиболее популярными являются потребительские кредиты в сумме от 30 до 50 тыс. руб., составлявшие на 01.01.07 г. до 43% розничного кредитного портфеля.

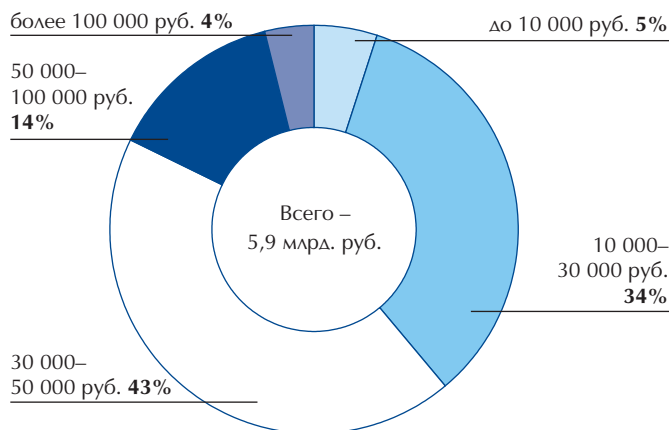
На 01.01.07 г. более 99% кредитного портфеля Банка было номинировано в национальной валюте.

#### Структура розничного кредитного портфеля Банка по срокам погашения на 01.01.07 г.



Источник: ОАО КБ «Восточный»

#### Структура розничного кредитного портфеля Банка по объему займа на 01.01.07 г.



Источник: ОАО КБ «Восточный»

С точки зрения регионов присутствия сети Банка на 01.01.07 г. до половины выданных кредитов приходилось на Хабаровский и Приморский края, а также Иркутскую область.

#### Региональная структура розничного кредитного портфеля Банка на 01.01.07 г.

Регион	Объем кредитного портфеля, млн. руб.	Объем кредитного портфеля, %
Хабаровский край	1 111	18,9%
Приморский край	901	15,3%
Иркутская область	855	14,5%
Читинская область	702	11,9%
Амурская область	544	9,2%
Республика Бурятия	501	8,5%
Республика Саха (Якутия)	495	8,4%
Сахалинская область	341	5,8%
Камчатская область	192	3,3%
Еврейская АО	122	2,1%
Красноярский край	114	1,9%
<b>Итого</b>	<b>5 878</b>	<b>100,0%</b>

Источник: ОАО КБ «Восточный»

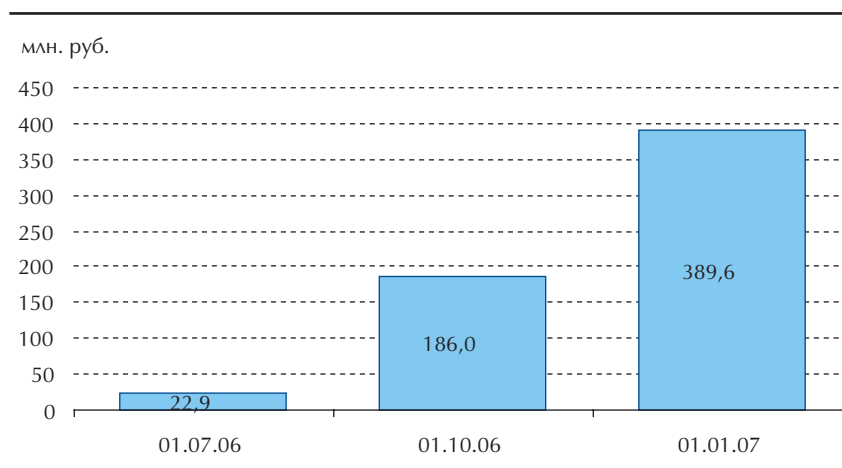
## Автокредитование

### КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Банк начал реализовывать программу автокредитования физ. лиц в начале 2 кв. 2006 г. По состоянию на 01.01.07 г. в совокупном розничном кредитном портфеле ОАО КБ "Восточный" на долю автокредитов пришлось до 7% всех выданных ссуд.

За период со 2 кв. 2006 г. по 4 кв. 2006 г. размер портфеля автокредитов Банка увеличился в 17 раз до 389,6 млн. руб.

### Динамика портфеля автокредитов в 2006 г.



Источник: ОАО КБ "Восточный"

### ВИДЫ КРЕДИТОВАНИЯ

На 01.01.07 г. Банк предоставлял кредиты в рублях на покупку новых и подержанных транспортных средств (включая автомобили, мотоциклы, квадроциклы, мопеды, моторные лодки, гидроциклы, снегоходы и катера) отечественного и иностранного производства.

Срок кредитования по всем программам автокредитов варьировался от 6 мес. до 5 лет.

### Основные виды автокредитов ОАО КБ "Восточный" на 01.01.07 г.

Программа кредитования	Сумма кредита (тыс.руб.)	Параметры транспортных средств	Средняя эффективная ставка
Смени АВТО	50 - 150	новое / подержанное ТС	45%
Модификация "Аварийный"	10 - 150	ремонт ТС, пострадавшего в ДТП	48%
Модификация "Техпомощь"	10 - 150	ремонт или улучшение ТС, кроме пострадавшего в ДТП	45%
Купи АВТО	150 - 600	новое / подержанное ТС	37%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

По большинству автокредитов отсутствует залоговое обеспечение.

На 01.01.07 г. доля просроченной задолженности сроком более одного дня в портфеле автокредитов составила 0,2%.

## КАНАЛЫ ПРОДАЖ

Программы автокредитования реализуются Банком в рамках следующих ключевых направлений:

- 1) **продажи автокредитов через головной офис и сеть отделений и мини-офисов ОАО КБ "Восточный"**. По состоянию на 01.01.07 г. Банк управлял 96 отделениями и 52 мини-офисами, каждый из которых располагал операционными возможностями по выдаче автокредитов.
- 2) **развитие сотрудничества с автодилерами (партнерские схемы)**. По данным на 01.01.07 г. общее количество POS в автоцентрах составило 139, в то время как число партнеров превысило 200. На конец 2006 г. на POS пришлось около 8% портфеля автокредитов Банка.

## ПРОЦЕСС РАССМОТРЕНИЯ ЗАЯВКИ

В Банке используется модель экспресс-выдачи кредита. Средний срок рассмотрения кредитной заявки на базе скоринговой модели, по данным которой принимается решение о величине кредитного лимита на заемщика, составляет не более получаса. Процедура выдачи кредита, как правило, не длится более 40 минут. При этом в качестве фактора привлечения целевой аудитории используется отсутствие прямого отказа. В случае оцениваемых повышенных кредитных рисков, система устанавливает более низкий лимит по сравнению с изначально запрошенной суммой кредита. В этой ситуации заемщик сталкивается с необходимостью доведения собственных средств и может отказаться от получения кредита.

## ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

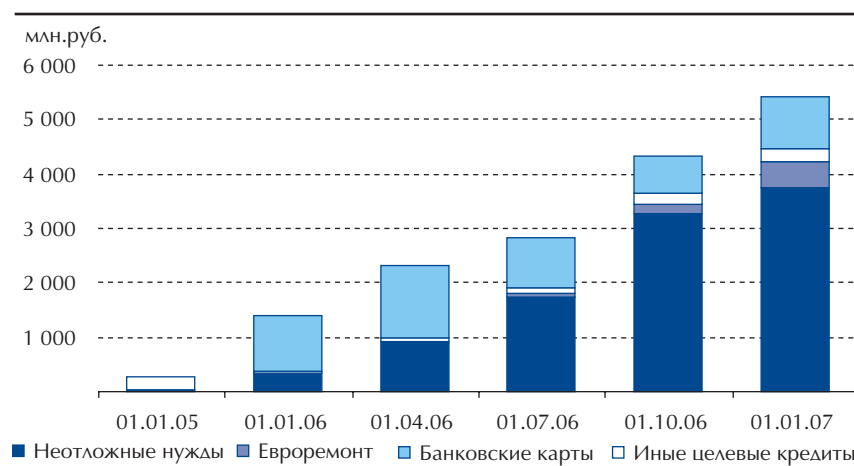
В среднесрочной перспективе Банк рассматривает следующие варианты развития автокредитования:

- 1) акцент на программах сотрудничества с автодилерами;
- 2) реализация программ лояльности для действующих партнеров, предусматривающих льготные условия кредитования сотрудников, предоставление кредитов ключевым автодилерам, разработка совместных мероприятий по продвижению продукта.

## Потребительское кредитование

### КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

В период 2005-2006 гг. объем портфеля потребительских кредитов увеличился в 21 раз и на 01.01.07 г. составил 5,4 млрд. руб. При этом расширение продуктовой линейки Банка в конце 2004 г. за счет предоставления кредитов на неотложные нужды привело к изменению структуры потребительского кредитного портфеля в пользу данного вида кредитования. На долю кредитов на неотложные нужды на 01.01.07 г. приходилось 80% портфеля потребительских кредитов, в том числе 16% потребительского кредитного портфеля было выдано с помощью пластиковых карт.

**Динамика портфеля потребительских кредитов в 2005–2006 гг.**

Источник: ОАО КБ "Восточный"

**ВИДЫ КРЕДИТОВАНИЯ****Основные виды потребительских кредитов ОАО КБ "Восточный" на 01.01.07 г.**

Программа кредитования	Сумма кредита (тыс.руб.)	Параметры программы	Средняя эффективная ставка	Доля просроченной задолженности
Экспресс-Кредит на приобретение товаров и услуг (целевой)	3 - 100	кредит на оплату товаров в торговых предприятиях-партнерах банка	45,8%	7,2%
Кредит "Евроремонт"	50 - 300	кредит на приобретение строительных материалов, установку систем сигнализации, кондиционирования, отопления и т.д., перепланировку помещений, оплату услуг по ремонту и дизайну помещения	37,0%	4,0%
Экспресс-Кредит наличными (на неотложные нужды)	10 - 100	кредит на оплату путешествий, покупку товаров длительного пользования, в т.ч. мебели, бытовой техники и т.д., на повседневные или прочие нужды	55,1%	8,7%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

Срок кредитования по всем программам варьируется от 1 мес. до 5 лет.

**КАНАЛЫ ПРОДАЖ**

В рамках развития целевого потребительского кредитования Банк использует следующие каналы продаж:

- 1) продажи кредитов через головной офис и сеть отделений и мини-офисов ОАО КБ "Восточный".** По состоянию на 01.01.07 г. Банк управляли 148 отделениями и мини-

офисами, каждый из которых располагал операционными возможностями по выдаче потребительских кредитов.

## 2) POS-терминалы в розничных сетях, присутствующих в осваиваемом регионе.

При выборе торговой сети-партнера Банк руководствуется следующими критериями:

- не менее 5 пунктов продаж торговой сети - партнера на территории Дальнего Востока;
- товароборот торговой точки не менее 3 млн.руб./мес.;
- выгодное место расположения торговых точек предприятия-партнера;
- средний ценовой ряд товаров не менее 20 тыс. руб.

Договоры с торговыми организациями заключаются сроком на 1 год с последующей пролонгацией. На 01.01.07 г. в рамках партнерских схем Банк работал с более чем 20 сетями, занимающимися торговлей бытовой техникой, аудио- и видеоаппаратурой, мебелью, сотовыми телефонами ("Цифроград", "Беталинк", "Быттехника" и пр.).

Взаимодействие с торговыми сетями осуществляется в следующих форматах:

- 1) организация стандартного POS Банка, подразумевающая оборудование рабочего места и наличие кредитного эксперта Банка в точке продаж сети.
- 2) организация агентского POS. В рамках данного формата агент отправляет заявку на рассмотрение в банк и сообщает потенциальному заемщику о возможности оформления кредита и об условиях его выдачи или об отказе в кредите. Благодаря использованию системы скоринга процесс рассмотрения заявки также занимает не более получаса.
- 3) заключение договора партнерства, который предполагает размещение рекламы Банка на территории торговой сети и сотрудничество по принципу направления покупателя в отделение Банка для получения займа, который будет потрачен в данной сети.

Размер вознаграждения Банка, выплачиваемого сетью-партнером, определяется в договорном порядке и варьируется, в зависимости от товарооборота сети, количества пунктов продаж, в которых размещается POS и формата POS, от 0,5-5% от сумм принятых банком платежей. Сумма вознаграждения удерживается Банком самостоятельно в безакцептном порядке из сумм перечисленных платежей, в момент перечисления денежных средств на расчетный счет сети-партнера.

Кроме того, **агентские договоры** заключаются с **почтовыми отделениями**.

## ПРОЦЕДУРА ВЫДАЧИ И ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТА В ТОЧКЕ ПРОДАЖ

В каждой стационарной точке продаж работают 1-2 консультанта, использующие фронт-офисную программу автоматизированного сопровождения процедуры выдачи кредита. Процедура включает следующие этапы:

- выбор товара с последующим заполнением анкеты с персональными данными, заносимыми в скоринговую систему "Кредит";
- принятие решения (15 мин.) относительно кредитоспособности заемщика и лимитов кредитования. В это время сотрудник POS консультирует потенциального заемщика относительно ставок и сроков возможного кредита. В автоматическом режиме проверяются предоставленные клиентом данные на предмет соответствия информации во внешних источниках, а также наличие просроченной и текущей задолженности;
- в случае положительного решения оформляется необходимый пакет документов (кредитный договор, к которому прилагается фотография заемщика, график платежей, платежные поручения и пр.);

- после отражения данных в системе клиента направляют к месту выдачи товара, где завершается процесс оформления покупки.

В общей сложности время ожидания заемщика с момента первичного обращения до получения товара не превышает 40 минут.

Процесс погашения кредита может осуществляться на ежемесячной основе аннуитетными платежами путем внесения платежа в кассу любого из отделений Банка без комиссии за период, безналичным перечислением со счета, открытого в любом банке России, или через отделения Почты России.

#### РАБОТА ПО ВЗЫСКАНИЮ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ (COLLECTION)

В начале 2006 г. ОАО КБ "Восточный" было организовано дочернее общество ООО "Первое Коллекторское Бюро" - агентство по взысканию проблемной задолженности, которое осуществляет свою деятельность на всей территории Дальнего Востока и Восточной Сибири. В настоящий момент контроль над ООО "Первое Коллекторское Бюро" принадлежит крупнейшим акционерам ОАО КБ "Восточный".

Система ООО "Первое коллекторское бюро" по сбору просроченной задолженности подразумевает деление проблемных заемщиков на три группы в соответствии со степенью вероятности взыскания задолженности. Оценка вероятности взыскания задолженности основывается на причинах, обуславливающих возникновение проблемной задолженности. Причины появления задолженности с Высокой вероятностью взыскания, отличает временный характер возникших перед заемщиком проблем: незапланированные крупные единовременные затраты или неожиданное резкое уменьшение доходов. К заемщикам, входящим в группу со Средней вероятностью взыскания, отнесены люди, использующие возникшие сложности как предлог для неплатежа. В группу с Низкой вероятностью взыскания входят случаи кредитования мошенников, а также заемщиков, объективно потерявших возможность исполнять обязательства.

Благодаря функционирующей системе взыскания проблемной задолженности, размер просроченной задолженности на 01.01.07 г. составлял не более 5% кредитного портфеля.

#### Средний процент взыскания просроченной задолженности на различных сроках просрочки за 2006 г.

Срок просроченной задолженности	Итоговый средний сбор просроченной задолженности по ссудам на данном этапе
до 30 дней	50%
31-60 дней	20%
61-90 дней	15%
более 90 дней	41%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

С 2006 г. Банк приступил к предоставлению сведений в бюро кредитных историй.

В качестве защиты от **внешних мошеннических схем** (обращение за кредитом без намерения погасить задолженность в будущем) Банк привлекает ООО "Первое коллекторское бюро" на ранних стадиях просрочки, а также снабжает POS средствами для фото- и видеосъемки.



По данным менеджмента Банка, на 01.01.07 г. в сети было зафиксировано 2 случая **внутреннего мошенничества** (с участием сотрудников Банка) на общую сумму 90 000 руб.

#### ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ

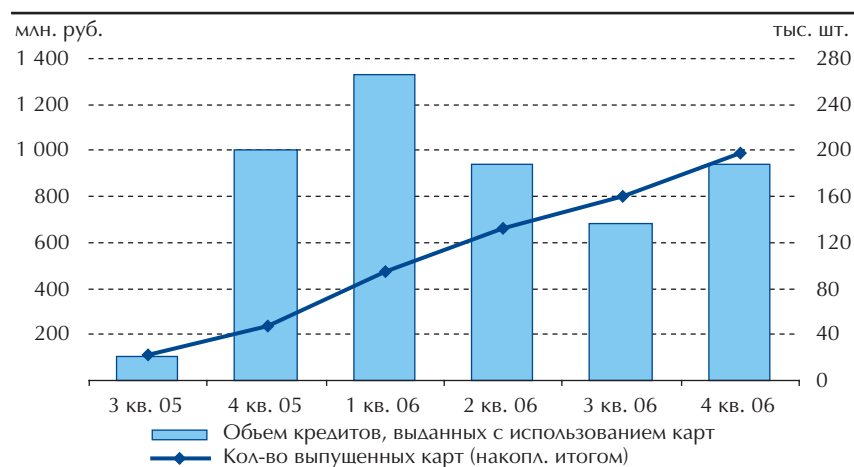
В качестве приоритетных направлений развития розничного кредитования в среднесрочной перспективе Банк выделяет следующие:

- 1) органический рост объема выдаваемых кредитов с акцентом на сотрудничестве с сетевой розницей,
- 2) развитие совместных программ продвижения продуктов сети-партнера и кредитных продуктов Банка.

#### Пластиковые карты

Направление развития кредитования с использованием пластиковых карт реализуется Банком с III кв. 2005 г. До настоящего времени Банк проводил эмиссию карт локальной платежной системы "Золотая корона". В 2005 г. Банк получил статус ассоциированного члена международных платежных систем VISA Int. и MasterCard Int. и в текущем году планирует приступить к эмиссии кредитных карт VISA и MasterCard с использованием процессинга банка-спонсора ОАО "УРСА Банк".

#### Динамика портфеля и количества выпущенных пластиковых карт ОАО "КБ "Восточный" в 2005–2006 гг.\*



Источник: данные Группы

\* Данные на конец квартала

Эффективная ставка по кредитам, выданным с использованием пластиковых карт, в декабре 2006 г. составляла 42,1% годовых. На 01.01.07 г. объем просроченных кредитов, выданных посредством банковских карт, составил 7,1% (NPL с первого дня просрочки).

## ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Ключевыми направлениями развития кредитования с использованием банковских карт в 2007-2009 гг. станут:

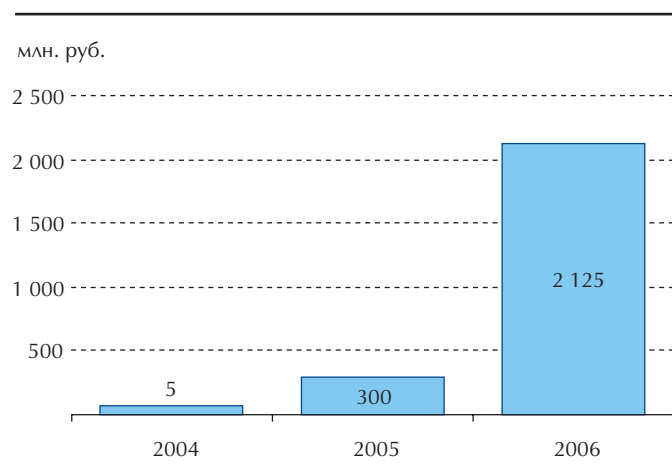
- организация выпуска кредитных карт VISA и MasterCard;
- расширение географии реализации кредитных карт;
- увеличение объемов кредитования за счет подключения к маркетинговым мероприятиям сетей-партнеров.

## Услуги за комиссионное вознаграждение

Основная часть комиссионного дохода банка приходится на комиссионный доход от операций физических лиц (более 99% на 01.01.07 г.). Комиссионный доход Банка формируется в результате предоставления следующих видов услуг:

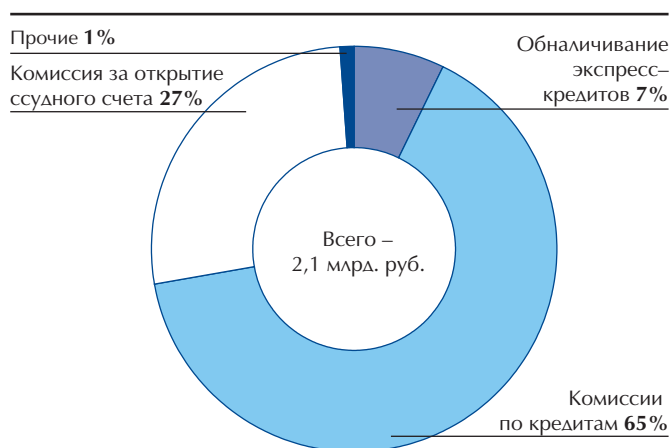
- 1) **Операции розничного кредитования.** Доходы в рамках данного направления включают комиссию за ведение и обслуживание ссудных счетов, снятие наличных и формируют основную часть комиссионного дохода Банка.
- 2) **Обмен валюты.** Данная услуга предоставляется Банком в ЦО и 132 подразделениях.
- 3) **Банкоматы.** По состоянию на 01.01.07 г. сеть банкоматов ОАО КБ "Восточный" насчитывала 20 ед.
- 4) **Денежные переводы.** В 2006 г. существенно вырос объем платежей в рублях и долларах США за рубеж (в 2,6 раза по сравнению с 2005 г.). Расчетная система Банка построена на использовании преимуществ корреспондентской сети с финансовыми институтами КНР, позволяющей обеспечивать высокую скорость и оптимальные тарифы по переводам. На 01.01.07 г. открыто 14 счетов Ностро с китайскими банками (8 счетов в долларах США, 6 счетов в юанях КНР) и 6 счетов Лоро в российских рублях.

**Динамика комиссионного дохода  
ОАО КБ "Восточный" 2004–2006 г.**



Источник: ОАО КБ "Восточный"

**Структура комиссионного дохода от операций физ.  
лиц ОАО КБ "Восточный" за 2006 г.**



Источник: ОАО КБ "Восточный"

## Работа с корпоративными клиентами

### Кредитование юридических лиц

В соответствии со стратегией развития бизнеса Банка кредитование корпоративных клиентов не является приоритетным направлением деятельности ОАО КБ "Восточный". На 01.01.07 г. объем кредитов выданных юридическим лицам составил 103,9 млн. руб. - 1,6 % общего кредитного портфеля по сравнению с 17,7 млн.руб. на 01.10.06 г. Такой существенный рост корпоративного кредитного портфеля объясняется выдачей кредита объемом 82 млн. руб. дочерней компании Банка ООО "Первое Коллекторское Бюро". На 01.01.07 г. корпоративный кредитный портфель распределялся между 20 заемщиками и был полностью сформирован рублевыми кредитами, преимущественно сроком не более года.

### Услуги за комиссионное вознаграждение

Комиссионный доход Банка от операций с корпоративными клиентами незначителен и формируется в результате предоставления следующих видов услуг:

- 1) **Обмен валюты.** Услуги по обмену валюты предоставляется в головном офисе, филиалах, и доп. офисах.
- 2) **Расчетно-кассовое обслуживание** предусматривает ведение расчетных счетов клиентов, осуществление безналичных расчетов, услуги банк-клиент.
- 3) **Услуги валютного контроля/торгового финансирования для субъектов внешнеэкономической деятельности.** В рамках данного направления Банк выступает агентом валютного контроля: производят оформление и ведение паспортов сделок, осуществляют валютные и рублевые переводы по импортным контрактам; проводят документарные операции для российских экспортеров и импортеров, включая аккредитивы, инкассо и гарантии.
- 4) **Проведение денежных переводов** с использованием системы Western Union для международных расчетов и "Страна Экспресс" - для внутрироссийских.

## Операции на финансовых рынках

### Операции на денежном рынке

Банк является довольно активным оператором денежного рынка, на 01.01.07 г. контрагентами Банка на рынке МБК являлись более 110 банков РФ и стран СНГ, а также более 5 зарубежных банков. На 01.01.07 г. объем лимитов, установленных на Банк со стороны банков-контрагентов России и СНГ, на операции на рынке МБК превысил 1,8 млрд. руб.

В 2004-2006 гг. Банк занимал позицию нетто-заемщика на рынке МБК, привлекая краткосрочные средства в рублях в рамках необеспеченных кредитных линий.

#### Позиция на рынке МБК в 2004–2006 гг., млн. руб.

	2004	2005	2006
Выданные кредиты МБК	–	201,8	8 504,6
Полученные кредиты МБК	739,9	2 399,2	10 927,5
Нетто-позиция	739,9	2 197,4	2 422,9

Источник: ОАО КБ «Восточный»

### Операции с валютой

Банк проводит операции с 5-ю валютами (доллар США, рубль РФ, евро, китайский юань, японская йена), а также со следующими валютными парами: USD/RUB, EUR/RUB, EUR/USD, USD/JPY, JPY/RUR, CNY/RUR.

Объем открытой короткой позиции Банка в долларах не превышает \$300 тыс. По остальным валютам позиция близка к нулю. Средний размер ежедневного оборота на рынке Forex составляет около \$1,5 млн.

#### Доход от валютных операций в 2004–2006 гг., тыс. руб.

Показатель	На 01.01.05	На 01.01.06	На 01.01.07
Доход от операций с ин. валютой	8 348	21 317	165 607
в т.ч. переоценка	2 150	12 244	148 948
Расход от операций с инвалютой	3 046	14 379	151 348
в т.ч. переоценка	2 011	12 446	148 083
Чистый доход	5 302	6 938	14 259
в т.ч. переоценка	139	- 202	865

Источник: ОАО КБ «Восточный»

Банк не является активным участником рынка ценных бумаг.

## Ресурсная база

### Структура обязательств ОАО КБ "Восточный" в 2004–2006 гг.

Показатель, млн. руб.	01.01.05 г.	01.01.06 г.	01.01.07 г.	% от итога на 01.01.07 г.
Средства клиентов, в т.ч.	214	1 000	5 748	76,6%
Вклады физ. лиц	160	608	4 534	60,4%
Ср-ва на текущих счетах физ. лиц	4	161	494	6,6%
Ср-ва юр. лиц (депозиты и расч. сч.)	50	231	720	9,6%
МБК (средства кредитных организаций)	112	486	864	11,5%
Выпущенные долговые обязательства	-	92	779	10,4%
Прочие обязательства, в т.ч. обязательства по уплате процентов и резервы по условным обязательствам	6	51	113	1,5%
<b>Всего обязательств</b>	<b>332</b>	<b>1 629</b>	<b>7 504</b>	<b>100,0%</b>

Источник: ОАО КБ "Восточный"

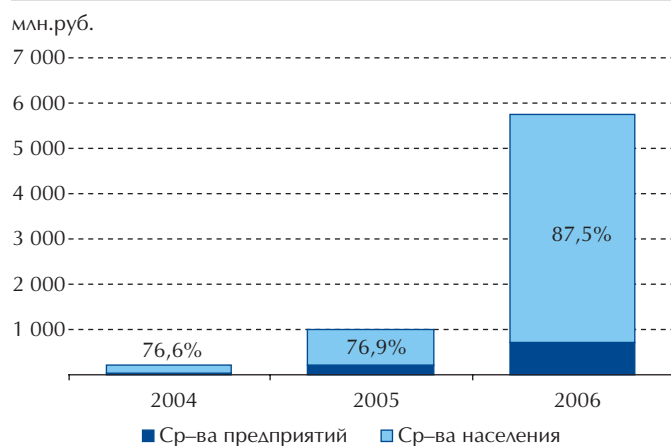
### ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

По состоянию на 01.01.07 г. совокупный объем привлеченных клиентских средств (предприятий и населения), составил 5,7 млрд. руб. по сравнению с 3,6 млрд. руб на 01.10.06 г., из которых до 60,4% было представлено срочными депозитами физ. лиц (77% на 01.10.06 г.). На конец декабря 2006 г. число частных вкладчиков составляло 27,0 тыс. чел., по сравнению с 18,3 тыс. на 01.10.06 г. Средства на текущих счетах частных клиентов сформировали до 6,6% данной статьи. Оставшаяся часть ст. "Привлеченные средства клиентов" на 01.01.07 г. была представлена текущими/расчетными счетами и депозитами небанковских коммерческих организаций.

По состоянию на 01.01.07 г. на обязательства, номинированные в рублях, пришлось 92,8% (93,1% на 01.10.06 г.) привлеченных средств клиентов (в рублевом эквиваленте).

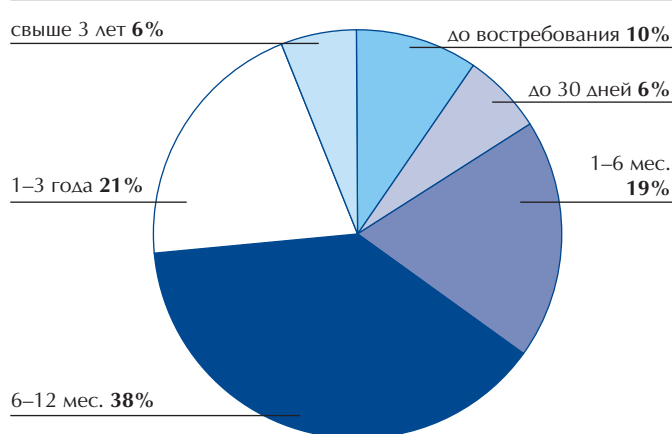
В структуре обязательств наибольшая доля (38%) приходилась на пассивы сроком от 6 мес. до года, еще 40% практически поровну были распределены между обязательствами сроком 1-6 мес. и 1-3 года.

### Структура и динамика привлеченных средств клиентов в 2004–2006 гг.



Источник: ОАО КБ "Восточный"

### Структура обязательств ОАО КБ "Восточный" по срокам на 01.01.07 г.



Источник: ОАО КБ "Восточный"

Согласно данным ЦЭА "Интерфакс", на 01.01.07 г. по показателю доли депозитов физических лиц в пассивах Банк опережал как госбанки и банки с господдержкой так и частные кредитные организации из списка ТОП-30.

#### Сравнительный анализ ресурсной базы ОАО КБ "Восточный"\*.

Доля средств юридических лиц в пассивах (депозиты+р/счета)	Данные на 01.01.07 г.
Банки ТОП-30	30,1%
Госбанки и банки с господдержкой (из ТОП-30)**	26,1%
Частные коммерческие банки (ТОП-30)	38,9%
<b>ОАО КБ "Восточный"</b>	<b>1,5%</b>
Доля депозитов физических лиц в пассивах	Данные на 01.01.07 г.
Банки ТОП-30	32,3%
Госбанки и банки с господдержкой (из ТОП-30)**	38,6%
Частные коммерческие банки (ТОП-30)	18,3%
<b>ОАО КБ "Восточный"</b>	<b>59,9%</b>

Источник: ЦЭА "Интерфакс"

\* Для сопоставимости данных по ОАО КБ "Восточный" использовались данные ЦЭА "Интерфакс"

\*\* Сбербанк, ВТБ, ВТБ-24, Газпромбанк, Банк Москвы, Промсвязьбанк, Номос-Банк, Ак Барс, Россельхозбанк, Ханты-Мансийский банк, Транскредитбанк

#### ВЕКСЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА

По состоянию на 01.01.07 г. в обращении находились векселя Банка номинированные в рублях в объеме 779 млн. руб. Более 50% от общего вексельного портфеля приходилось на бумаги со сроком погашения 3-6 месяцев. В октябре 2006 г. Банк приступил к реализации очередной вексельной программы, на 01.01.07 г. было размещено 100% объема данной программы.

#### Основные параметры вексельной программы ОАО КБ "Восточный"

Срок реализации	октябрь - декабрь 2006 г.
Вексельная сумма, тыс. руб.	200 000
Сроки привлечения	3 - 6 мес.
Ставка привлечения на год, % годовых	11 - 12%

Источник: ОАО КБ "Восточный"

## Менеджмент и сотрудники

Менеджмент ОАО КБ "Восточный" на 01.01.07 г. представлен в следующей таблице:

ФИО	Год рождения	Позиция	Занимает должность с
Вавилов Юрий Викторович	1963	Председатель Совета директоров ОАО КБ "Восточный"	2001
Власов Сергей Николаевич	1961	Председатель Правления, Член Совета директоров ОАО КБ "Восточный"	2005 2005
Бекарев Андрей Александрович	1970	Член Совета директоров ОАО КБ "Восточный"	2006
Ким Игорь Владимирович	1966	Член Совета директоров ОАО КБ "Восточный"	2005
Ненашев Михаил Борисович	1971	Член Совета директоров ОАО КБ "Восточный"	2006
Мещан Вероника Павловна	1979	Член Совета директоров ОАО КБ "Восточный"	2006
Калинина Елена Людвиговна	1963	Член Правления, Директор по развитию сети ОАО КБ "Восточный"	2005 2005
Проскурина Людмила Станиславовна	1966	Член Правления, Финансовый Директор ОАО КБ "Восточный"	2005 2005

Источник: Данные ОАО КБ "Восточный"

### Вавилов Юрий Викторович

- К управляющей команде ОАО КБ "Восточный" г-н Вавилов присоединился в 2001 г. на пост Председателя Совета директоров. До этого времени Юрий Викторович занимал руководящие должности в ОАО "Сибкадембанк".
- В настоящий момент занимает позицию Председателя Совета директоров ОАО КБ "Восточный", являясь одновременно Заместителем Генерального Директора по развитию и регионам ОАО "УРСА Банк".
- Г-н Вавилов закончил Новосибирский институт народного хозяйства, по специальности экономист.

### Власов Сергей Николаевич

- До работы в ОАО КБ "Восточный" г-н Власов занимал должности Председателя Правления в Банке "Дальневосточное Общество Взаимного Кредита" (ОАО).
- Сергей Николаевич является Председателем Правления и Членом Совета директоров ОАО КБ "Восточный" с 2005 г.
- Г-н Власов выпускник Санкт-Петербургского государственного архитектурно-строительного университета, по специальности инженер-строитель, а также Российской академии государственной службы при Президенте РФ, КЭН.

Бекарев Андрей Александрович

- До 2006 г. г-н Бекарев занимал должность Советника генерального директора ОАО "Сибкадембанк".
- Андрей Бекарев является Членом Совета директоров ОАО КБ "Восточный" с 2006 г.
- Г-н Бекарев закончил Новосибирский государственный университет, по специальности экономист-математик.

**Ким Игорь Владимирович**

- До вхождения в состав менеджмента ОАО КБ "Восточный" г-н Ким занимал руководящие посты в ОАО "Сибкадембанк", ОАО "Уралвнешторгбанк", ОАО "КБ "Межторгбанк" и АО "Банк "Каспийский".
- В настоящее время Игорь Владимирович является Членом Совета директоров ОАО КБ "Восточный", Председателем Совета директоров ОАО "УРСА Банк", а также Членом Совета директоров ОАО "КБ "Желдорбанк".
- Г-н Ким выпускник экономического факультета Новосибирского Государственного Университета.

**Ненашев Михаил Борисович**

- До 2006 г. г-н Ненашев занимал руководящие должности в ФГУП "СЭО СО РАН", ЗАО "Сибкадеминвест", АКБ "Каспийский".
- С 2006 г. Михаил Борисович является Членом Совета директоров ОАО КБ "Восточный", занимая при этом позиции Члена Совета директоров СП ОАО "Сибкадемстрой", а также директора ФГУП "СЭО СО РАН" и Президента ЗАО "Сибкадеминвест".
- Г-н Ненашев закончил Новосибирский государственный педагогический университет.

**Мешан Вероника Павловна**

- До назначения на должность директора Департамента корпоративных финансов г-жа Мешан занимала такие позиции как начальник Юридического управления и начальник Управления развития региональной сети ОАО "Сибкадембанк".
- Вероника Павловна является Членом Совета директоров ОАО КБ "Восточный".
- Г-жа Мешан закончила Новосибирский государственный университет по специальности юриспруденция.

**Калинина Елена Людвиговна**

- В ОАО КБ "Восточный" г-жа Калинина перешла с должности директора ОАО Банк "Дальневосточное Общество Взаимного кредита".
- В настоящий момент Елена Людвиговна является Директором по развитию сети и Членом Правления ОАО КБ "Восточный".
- Г-жа Калинина закончила экономический факультет Хабаровского института народного хозяйства.



**Проскурина Людмила Станиславовна**

- До прихода в ОАО КБ "Восточный" г-жа Проскурина занимала пост главного бухгалтера в ОАО Банк "Дальневосточное Общество Взаимного кредита".
- Людмила Станиславовна занимает должность Финансового Директора и является Членом Правления ОАО КБ "Восточный".
- Г-жа Калинина закончила Хабаровский институт народного хозяйства по специальности "учет и анализ в банках".

По состоянию на 01.01.07 г. численность сотрудников ОАО КБ "Восточный" составила 3 149 человек.

Поддержание высокого уровня качества обслуживания клиентов строится, с одной стороны, на введении образовательных программ для сотрудников, с другой стороны, на системе контроля квалификации Кредитных Экспертов. Данная система включает регулярные, не реже 1-2 раз в месяц, проверки рабочего места, а также сотрудника на предмет соответствия качества обслуживания стандартам Банка. Контроль, как правило, осуществляется методом "Тайного клиента". В ходе проверки оцениваются такие параметры, как:

**1. оценка качества обслуживания клиентов кредитным экспертом:**

- позиционирование эксперта в зале/торговой зоне;
- своевременность реагирования эксперта;
- внешний вид;
- оценка рабочего места эксперта;
- культура общения эксперта;

**2. оценка профессионального уровня эксперта;**

- проверка экспертом документов на предмет достоверности и отсутствия признаков подделки;
- визуальная оценка клиента;
- проверка кредитным экспертом Клиента с точки зрения благонадежности;
- знание экспертом действующих на данный момент кредитных продуктов;
- доведение экспертом отказа до клиента;
- качество выполнения экспертом функции продажи.

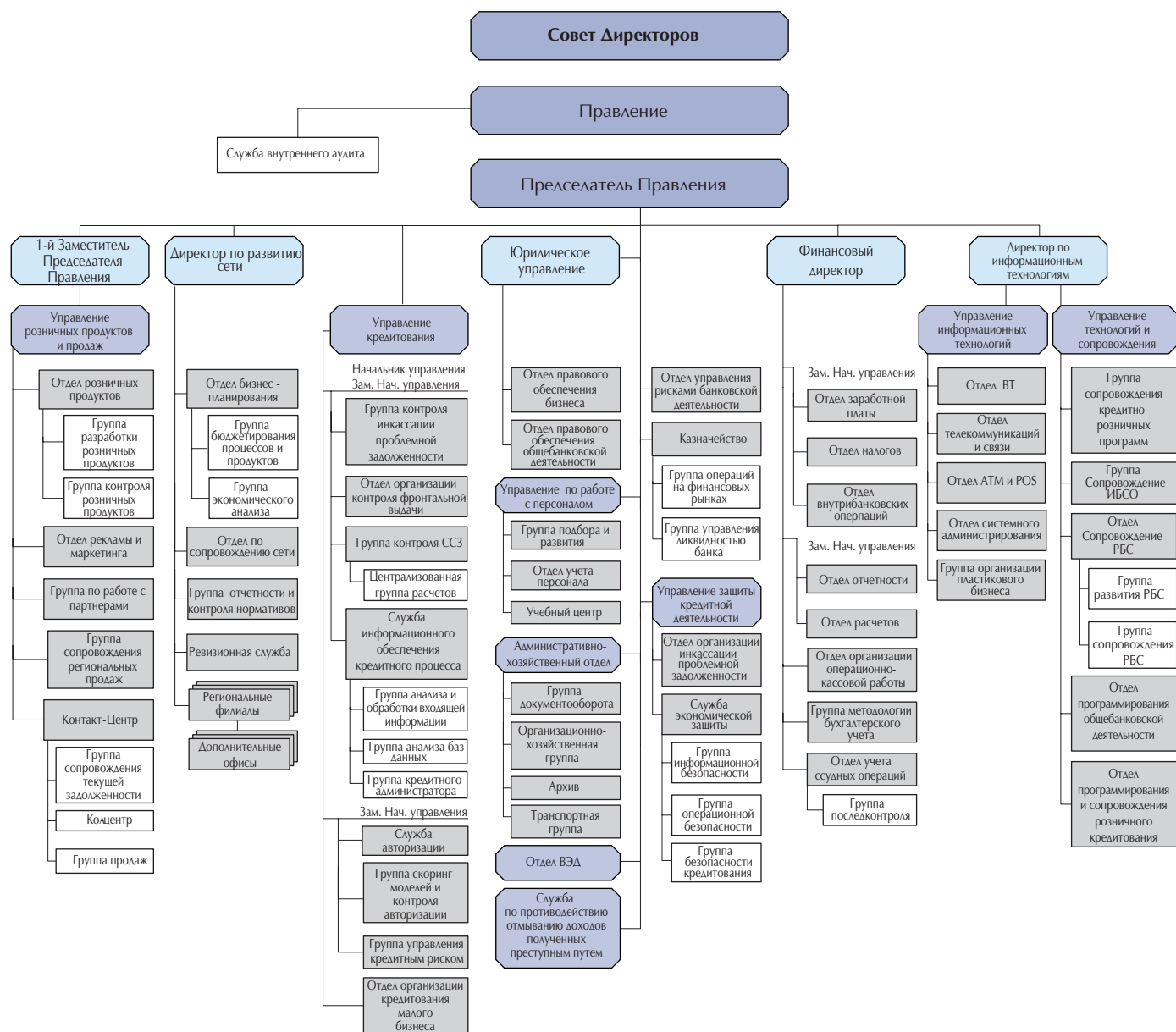
Система мотивации экспертов Банка предусматривает денежное вознаграждение, состоящее из двух частей:

- постоянной гарантированной части, в виде должностного оклада;
- переменной части, которая зависит от результатов деятельности самого эксперта, его подразделения и в целом всего Банка.

Должностной оклад зависит от категории должности, которая устанавливается по результатам оценки работы сотрудника за год. Каждый эксперт имеет возможность повышать гарантированную часть своего вознаграждения в зависимости от успешности своей работы посредством аттестации. Переменная часть денежного вознаграждения выступает в виде ежемесячных и квартальных премий, зависящих от объема продаж кредитов данного эксперта.

Социальный пакет Банка, включает в себя пакет социальных гарантий и льгот (медицинская страховка и страхование жизни, транспортные компенсации, организация досуга и компенсации на проведение спортивно-оздоровительных мероприятий).

#### Организационная структура ОАО КБ "Восточный" на 01.01.07 г.



Источник: ОАО КБ "Восточный"

## Информационные технологии

### Техническая инфраструктура

Основу вычислительных мощностей Банка составляют серверы Hewellett Packard и Sun Microsystems. Техническая инфраструктура включает запасные (резервные) центры обработки информации.

Центры обработки данных Банка подключены к нескольким федеральным телекоммуникационным провайдерам (Транстелеком, Голден Телеком, Ростелеком), что обеспечивает непрерывность предоставления услуг связи удаленным офисам, клиентам и сети Банка.

Телекоммуникационная инфраструктура Банка строится с использованием надежных и резервируемых каналов связи с гарантируемым качеством обслуживания.

Центры обработки данных Банка снабжены несколькими подключениями к городской сети электроснабжения и обеспечены системами бесперебойного электропитания.

### Обеспечение информационной безопасности

Передача данных по системам телекоммуникаций производится в виде шифрованного трафика внутри защищенных каналов связи. Все офисы Банка оборудованы системами аппаратной и программной защиты от внешнего проникновения, а также системами защиты от компьютерных вирусов. Доступ к WEB-интерфейсу систем на рабочем месте пользователя защищен системой паролей и цифровых сертификатов, устанавливаемых службой безопасности Банка.

Действия пользователей в локальной сети Банка регулярно контролируются администраторами специальной службы информационной безопасности Банка. Права доступа пользователя к каждому уровню информации прописываются в системе только после согласования с руководством соответствующих служб банка (отдел кадров, служба безопасности, кредитный администратор).

### Автоматизированные банковские системы

В качестве основных автоматизированных систем в Банке используются:

- Программный комплекс "Кредит", с помощью которого осуществляется автоматизация всего процесса кредитования:
  - прием заявок на кредит;
  - скоринг;
  - принятие решений о выдаче кредита;
  - оформление всех необходимых документов для выдачи кредита;
  - заведение сделок в "Систему Обслуживания Индивидуальных Клиентов";
  - формирование отчетности по всем уровням кредитного процесса.
- Программный комплекс "Система обслуживания индивидуальных клиентов" (СОИК), разработанный, реализованный на основе СУБД Oracle, рассчитанный на ведение следующих операций:

- настройка и ведение депозитов;
- настройка и ведение кредитов;
- осуществление денежных переводов;
- осуществление наличного и безналичного обмена валют;
- обслуживание кассовых операций;
- эмиссия и обслуживание микропроцессорных и магнитных карт "Золотая Корона";
- обслуживание в своей инфраструктуре карт международных платежных систем;
- обслуживание пользователей системы СОИК;
- настройка регулярных платежей.

■ **Система IBSO (IB System Object)**, являющаяся балансовой системой применяемой для:

- ведения операционного дня банка;
- работы с лицевыми и консолидированными счетами в различных валютах;
- формирования оперативной отчетности и отчетности по формам ЦБ;
- взаимодействия с расчетно-кассовым центром, в части приема и отправки платежных документов (платежные поручения, платежные ордера итд).

■ **Программно-технологический комплекс "Система сопровождения заемщиков"**, используемый для решения следующих задач:

- аккумуляции информации по всем кредитам, выдаваемым Банком;
- организации системы контроля за историей погашения каждого кредита;
- автоматизации системы сопровождения заемщиков;
- организации системы контроля за внутренними субъектами (сотрудниками банка), количественными и качественными характеристиками их работы.

■ **Программное обеспечение "Учет цессии"**, представляющее собой базу данных ссуд, проданных по договорам цессии ОАО "УРСА Банк".

■ **Программное обеспечение 1С** - информационная система по обслуживанию кредитов; бэк-офисная часть блока кредитования в рамках проекта RUBIS (потребительские кредиты).

**КОНТАКТ-ЦЕНТР**

Call-centre был создан в 2005 г. В 2006 г. в Банке был внедрен Центр обслуживания вызовов AVAYA. Возможности программного и аппаратного оснащения Call-centre позволяют вести обширную статистику и контроль количественных и качественных показателей как Call-centre в целом, так и каждого работника в отдельности. Основной деятельностью Call-centre является сопровождение текущей задолженности. На 01.01.07 г. число сотрудников Call-centre превышало 80 человек, работающих посменно 16 часов в день без выходных и ежедневно осуществляющих в среднем 150 звонков каждый. Прозвон текущей задолженности осуществляется по карте звонков, в которой определены интервалы времени суток для осуществления звонка в будние и выходные (праздничные) дни, виды контактных телефонов (домашний, рабочий, контактный), а также приоритетность звонка по внешним объектам ссуды (заявитель, члены семьи, сослуживцы, контактные лица). С января 2007 г. в Банке введена система исходящего обзвона, в рамках которой номер заемщика набирается автоматически без участия оператора. Для сотрудников предусмотрена сдельная оплата труда в зависимости от количества достигнутых телефонных контактов, что стимулирует производительность и позволяет удерживать лучших специалистов.

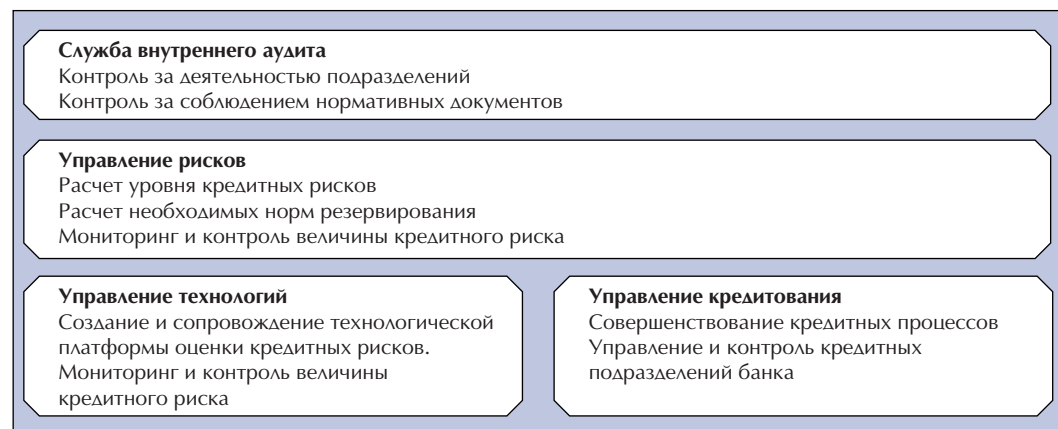
## Управление рисками

### Система управления рисками

Управление рисками основано на системном подходе. На стратегическом уровне контроль над рисками осуществляет Совет Директоров и Правление Банка. Совет Директоров определяет основные направления развития Банка и устанавливает целевые показатели его деятельности. Отдел планирования и контроля осуществляет контроль над соответствием реальных итогов работы Банка запланированным и готовит регулярные отчеты для Правления и Совета Директоров.

Непосредственно идентификация и контроль уровня рисков осуществляется четырьмя специализированными независимыми структурными подразделениями: службой внутреннего аудита, управлением рисков, управлением кредитования и управлением технологий.

### Структурные подразделения по контролю уровня риска



Источник: ОАО КБ "Восточный"

### Кредитный риск

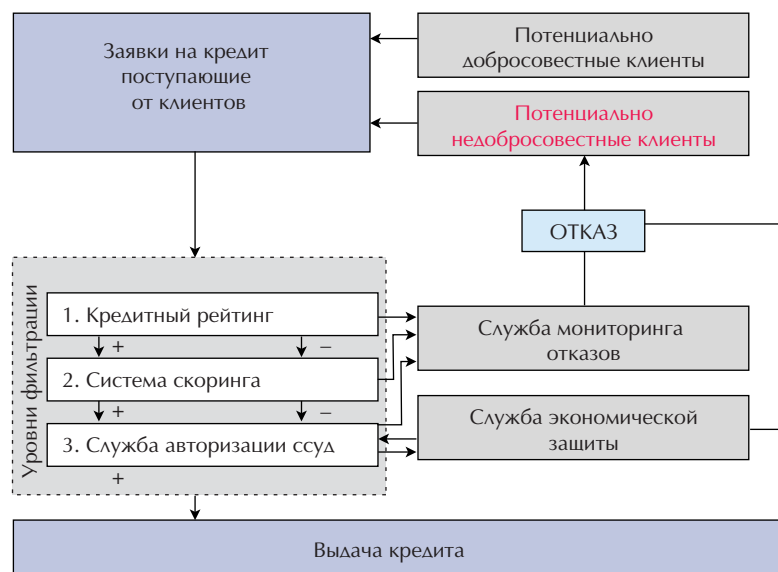
Для уменьшения воздействия данного фактора Банк разработал несколько независимых программ:

- Система электронного скоринга;
- Общая система оценки рисков;
- Система взыскания проблемной задолженности.

### СИСТЕМА СКОРИНГА

В настоящее время, кредитный процесс в ОАО КБ "Восточный" состоит из отлаженной многоуровневой системы оценки кредитоспособности заемщика, способной принять решение о предоставлении кредита клиенту в кратчайшие сроки с минимально допустимым риском невозврата.

## Процесс оценки кредитоспособности заемщика



Источник: ОАО КБ "Восточный"

Кредитный процесс включает следующие этапы:

- 1) Кредитный эксперт осуществляет прием заявления на получение кредита. Производит оценку соответствия заявителя критериям:
  - положительная психологическая оценка;
  - проверка подлинности документов;
  - проверка соответствия гражданства и возраста;
  - наличие стабильного дохода;
  - отсутствие негативных намерений по отношению к Банку.
- 2) Оценка заемщика и андеррайтинг кредитной заявки специалистом ГАПС (Группы Авторизации Потребительских Ссуд). Сотрудник проверяет заявителя и представленной им информации на предмет:
  - отсутствия негативной информации о заявителе;
  - уровня кредитоспособности заявителя;
  - соответствия условий сделки нормативным требованиям Банка.

На данном этапе производится полный анализ клиента с помощью специально разработанной и адаптированной к условиям региона скоринговой модели. В основе данной системы лежит база данных о клиентах банка, которая на текущий момент включает более 1 млн. записей.

Благодаря применению банком новейшей вычислительной техники и грамотной организации вычислительного процесса, выполнение всех скоринговых процедур по принятой заявке занимает не более нескольких секунд, скоринговая модель способна обрабатывать более 50 тысяч заявок в день.

### 3) Авторизация ссуды:

- Принятие решения в соответствии с нормативными требованиями Банка и уровнем кредитоспособности заявителя в рамках установленного индивидуального лимита на принятие решения;
- Заведение кредитной сделки в БИС (Банковскую информационную систему) с использованием программно-технического комплекса.

### Риск ликвидности

Коллегиальным органом, ответственным за организацию планирования ликвидности, является Комитет по управлению активами и пассивами. Основным подразделением, ответственным за управление ликвидностью является Казначейство Банка, ответственное также за внутрисистемные расчеты между бизнес-подразделениями. Управление долгосрочной и краткосрочной ликвидностью осуществляется с помощью системы лимитов, ограничивающей разрывы активов и пассивов по срокам погашения, а также мониторинга текущего и прогнозного состояния краткосрочной ликвидности, который осуществляется ежедневно на основе составления платежного календаря и прогноза потребности в ресурсах с временным горизонтом 30 дней. Мониторинг состояния долгосрочной ликвидности осуществляется путем регулярного составления текущего отчета о разрывах по срокам погашения активов и пассивов (GAP-report).

### Операционные риски

Операционный риск управляется посредством системы внутреннего контроля Банка. Служба внутреннего контроля осуществляет регулярные проверки в подразделениях Банка, его филиалах, дочерних и зависимых структурах.

В 2007 г. планируется разработка системы управления операционными рисками, основанная на сборе информации по фактам реализации операционных рисков (операционных потерь) и последующем их анализе и статистической обработке. По полученным результатам анализа предусматривается разработка комплекса мероприятий по минимизации операционных рисков.

### Риск неблагоприятного изменения процентных ставок

Результаты деятельности кредитных организаций зависят от динамики процентных ставок, неблагоприятные изменение которых могут привести к недополучению чистого процентного дохода, что, в свою очередь, способно вызвать снижение рентабельности бизнеса.

Постоянный мониторинг процентных ставок позволяет осуществлять прогнозирование их уровня. Осуществляется планирование баланса активов и пассивов, чувствительных и нечувствительных к изменению процентных ставок. Основным инструментом при оценке, контроле и управлении процентным риском является GAP анализ, на основе которого рассчитываются значения индикаторов уровня процентного риска с выведением совокупной оценки уровня риска.

### Риск неблагоприятного изменения валютного курса

Валютный риск возникает вследствие как политических, так и экономических факторов, связанных с резким изменением курса валют. Применяются такие способы управления, как лимитирование потерь методами stop-loss (ограничения убытков), take profit (реализация прибыли), хеджирование. Кроме того Банк использует методику оценки риска Value-at-Risk и метод анализа чувствительности портфеля к изменению параметров рынка Stress or Sensitivity Testing.

## Информация о финансовом состоянии

### Отчет о прибылях и убытках ОАО КБ "Восточный" за 2004–2006 гг.

тыс. руб.	2004	2005	2006
Процентные доходы	46 680	121 919	467 937
Процентные расходы	(23 543)	(74 236)	(378 535)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>23 137</b>	<b>47 683</b>	<b>89 402</b>
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	3 225	18	3
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5 163	7 140	13 394
Переоценка иностранной валюты	139	(202)	865
Комиссионные доходы	5 354	299 850	2 125 335
Комиссионные расходы	(460)	(2 281)	(13 460)
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>13 421</b>	<b>304 525</b>	<b>2 126 137</b>
Чистые доходы от разовых операций	(93)	6 375	183 375
Прочие чистые операционные доходы	(174)	(2 002)	(8 969)
Административно-хозяйственные расходы	(32 141)	(206 143)	(1 054 572)
Резервы на возможные потери	1 751	(57 584)	(553 224)
Прибыль до налогообложения	5 901	92,854	782 149
Налог на прибыль	(1 860)	(29 463)	(234 639)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>4 041</b>	<b>63 391</b>	<b>547 510</b>

Источник: бухгалтерская отчетность ОАО КБ "Восточный" по РСБУ за 2004-2006 гг. (публикуемая форма)

В связи с быстрым наращиванием кредитного портфеля в 2006 г. наблюдался существенный рост процентных доходов (в 3,8 раза по сравнению с 2005 г.), и еще более резкое увеличение комиссионных доходов. Опережающий рост комиссионных доходов, основную долю которых составляют комиссии за обслуживание счетов физ. лиц по кредитным договорам (99%), связан с тем, что комиссии по кредитному портфелю проданному ОАО "УРСА Банк", также отражаются в отчете о прибылях и убытках ОАО КБ "Восточный", в то время как в состав процентного дохода включаются только поступления от портфеля кредитов на балансе Банка.

Рост административно-хозяйственных расходов в 2004-2006 гг. был обусловлен расширением филиальной сети Банка.

### Результаты реализации части кредитного портфеля ОАО КБ "Восточный" в ОАО "УРСА Банк"

	2005	2006
Объем реализованного кредитного портфеля на конец периода	2 169 543	5 425 733
Часть, относящаяся к обслуживанию актива	565 328	1 594 652
Справедливая стоимость выпущенных гарантий	(72 580)	(214 830)
Амортизация чистой стоимости перепроданного кредитного портфеля	(79 115)	(942 877)
Изменение справедливой стоимости выданных гарантий	8 121	126 183
Отложенные налоговые обязательства	(101 221)	(135 151)

Источник: бухгалтерская отчетность ОАО КБ "Восточный" по МСФО за 2005 г. и прогноз отчетности по МСФО за 2006 г.



В отчетности Банка по МСФО часть, относящаяся к обслуживанию кредитного портфеля, рассчитывается, исходя из сумм реализации кредитного портфеля, приходящихся на отчетный период, и ожидаемой комиссии за ведение ссудного счета за весь срок кредита. Указанная сумма, относящаяся к обслуживанию актива, единовременно учитывается в составе активов банка в том периоде, когда произведена реализация кредитов. Списание данного актива в состав расходов Банка происходит постепенно аналогично амортизации основных средств. Срок амортизации и сумма ежемесячных амортизационных отчислений рассчитывается в разрезе каждого проданного кредита.

#### Структура активов ОАО КБ "Восточный" 2004–2006 гг.

тыс. руб.	2004	2005	2006
Денежные средства и резервы	60 139	249 204	755 389
Средства в банках	5 253	181 023	110 415
Чистая ссудная задолженность	258 944	1 374 546	6 823 503
Чистые вложения в ценные бумаги	-	80	111
Основные средства	39 320	109 903	465 342
Прочие активы	13 876	52 189	210 863
<b>Всего активы</b>	<b>377 532</b>	<b>1 966 945</b>	<b>8 365 623</b>
%	2004	2005	2006
Денежные средства и резервы	15,9%	12,7%	9,0%
Средства в банках	1,4%	9,2%	1,3%
Чистая ссудная задолженность	68,6%	69,9%	81,6%
Чистые вложения в ценные бумаги	0,0%	0,0%	0,0%
Основные средства	10,4%	5,6%	5,6%
Прочие активы	3,7%	2,7%	2,5%
<b>Всего активы</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
СПРАВОЧНО:			
Работающие активы, %	70,0%	79,1%	82,9%

Источник: бухгалтерская отчетность ОАО КБ "Восточный" по РСБУ за 2004-2006 гг. (публикуемая форма)

По состоянию на 01.01.07 г. свыше 80% активов ОАО КБ "Восточный" было сформировано чистой ссудной задолженностью, более чем на 60% представленной портфелем кредитов на неотложные нужды (включая пластиковые карты). В 2004-2006 гг. Банк наращивал объемы кредитования, что нашло отражение в увеличении доли работающих активов до 83% на 01.01.07 г. с 70% на 01.01.05 г.

#### Сравнительный анализ качества кредитного портфеля ОАО КБ "Восточный".\*

Соотношение резервы/ссудная задолженность	Данные на 01.01.07 г.
Банки ТОП-30	4,6%
Госбанки и банки с господдержкой (из ТОП-30)**	3,6%
Частные коммерческие банки (ТОП-30)	6,9%
<b>ОАО КБ "Восточный"</b>	<b>7,1%</b>

Источник: ЦЭА "Интерфакс"

\* Для сопоставимости данных по ОАО КБ "Восточный" использовались данные ЦЭА "Интерфакс".

\*\* Сбербанк, ВТБ, ВТБ-24, Газпромбанк, Банк Москвы, Промсвязьбанк, Номос-Банк, Ак Барс, Россельхозбанк, Ханты-Мансийский банк, Транскредитбанк

## Структура пассивов ОАО КБ "Восточный" в 2004–9 мес. 2006 гг.\*

тыс. руб.	2004	2005	2006
Средства банков	111 936	485 639	864 493
Средства клиентов	214 468	1 000 113	5 747 762
Выпущенные долговые бумаги	-	92 446	779 076
Прочие обязательства	5 651	51 065	112 694
<b>Всего обязательств</b>	<b>332 055</b>	<b>1 629 263</b>	<b>7 504 025</b>
Собственный капитал	45 477	337 682	861 598
<b>Всего пассивы</b>	<b>377 532</b>	<b>1 966 945</b>	<b>8 365 623</b>
%	2004	2005	2006
Средства банков	29,6%	24,7%	10,3%
Средства клиентов	56,8%	50,8%	68,7%
Выпущенные долговые бумаги	0,0%	4,7%	9,3%
Прочие обязательства	1,5%	2,6%	1,3%
<b>Всего обязательств</b>	<b>88,0%</b>	<b>82,8%</b>	<b>89,7%</b>
Собственный капитал	12,0%	17,2%	10,3%
<b>Всего пассивы</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Источник: бухгалтерская отчетность ОАО КБ "Восточный" по РСБУ за 2004-2006 гг. (публикуемая форма)

Согласно рейтингу ЦЭА "Интерфакс", по итогам 2006 г. ОАО КБ "Восточный" занял 197-е место по размеру собственного капитала среди кредитных организаций РФ. На 01.01.07 г. собственный капитал Банка, по данным ЦЭА "Интерфакс", достигал 10,3% активов, находясь на среднеотраслевом уровне.

**Сравнительный анализ соотношения собственного капитала и активов  
ОАО КБ "Восточный"\*.**

Доля СК в активах	Данные на 01.01.07 г.
Банки ТОП-30	10,5%
Госбанки и банки с господдержкой (из ТОП-30)**	10,5%
Частные коммерческие банки (ТОП-30)	10,6%
<b>ОАО КБ "Восточный"</b>	<b>10,3%</b>

Источник: ЦЭА "Интерфакс"

\* Для сопоставимости данных по ОАО КБ "Восточный" использовались данные ЦЭА "Интерфакс".

\*\* Сбербанк, ВТБ, ВТБ-24, Газпромбанк, Банк Москвы, ПСБ, Номос-Банк, Ак Барс, Россельхозбанк, Ханты-Мансийский банк, Транскредитбанк

## Факторы риска

Инвестиции в Облигации связаны с потенциальными рисками, которые необходимо учитывать при принятии решения о покупке ценных бумаг. Некоторые основные риски кратко изложены в данной секции, однако приведенный ниже перечень не является исчерпывающим. Инвестиционные риски, связанные с Облигациями, могут привести к уменьшению доходов, увеличению расходов, снижению цены Облигаций, а также к частичной или полной потере вложенных средств.

### Страновые риски

#### РИСКИ ПЕРЕХОДНОЙ ЭКОНОМИКИ

Российская экономика переживает период трансформации, характеризующийся периодами нестабильности. Так, в августе 1998 г. было приостановлено обслуживание части внутреннего и внешнего долга, произошло обесценение рубля и был объявлен мораторий на выплаты по валютным займам. Являясь страной с переходной экономикой, Россия пока не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, еще не завершены реформы, направленные на создание банковской, судебной и налоговой систем, существующих в странах с развитыми рыночными отношениями. Экономика России характеризуется доминированием нефтегазового сектора, в структуре экспорта преобладает сырье (нефть, газ, продукция цветной и черной металлургии и т. д.), что делает Россию зависимой от международной конъюнктуры на сырьевых рынках.

#### ЮРИДИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ РИСКИ

Поскольку российское законодательство находится в процессе формирования, существует неопределенность в отношении инвестиций и коммерческой деятельности Эмитента, а также риски снижения юридической защиты прав инвесторов.

В настоящий момент можно отметить следующие проблемы российской правовой системы, увеличивающие риск инвестиций:

- непредсказуемость в изменении законодательства (валютного, банковского, судебного, налогового и пр.) может повлечь за собой увеличение издержек и стать препятствием для развития Эмитента;
- законодательство в сфере собственности и ценных бумаг находится в процессе формирования;
- противоречия между законами федерального и местного уровня, а также между подзаконными актами одного уровня власти.

Недостаточный уровень развития судебной системы может привести к увеличению сроков судопроизводства, а также росту соответствующих расходов.

#### ВАЛЮТНЫЕ РИСКИ

Российский рубль не имеет хождения за пределами Российской Федерации, обмен на другие валюты осуществляется на внутреннем валютном рынке. Существует риск изменения курса рубля к другим валютам из-за сокращения сальдо торгового баланса и/или изменения макроэкономической ситуации в РФ.

## НАЛОГОВЫЕ РИСКИ

Изменения российской налоговой системы могут оказать существенное негативное влияние на бизнес Эмитента. В качестве основных рисков можно отметить следующие:

- неоднозначность трактовок существующих нормативных актов налогового законодательства может привести к возникновению налоговых претензий;
- в среднесрочной перспективе не исключена вероятность роста налогового бремени в результате как изменения порядка налогообложения по основным статьям (налог на прибыль; налог на добавленную стоимость; единый социальный налог; налог на имущество и пр.), так и введения новых видов налогов для отдельных или всех категорий налогоплательщиков.

## Отраслевые риски

### ЗАВИСИМОСТЬ ОТ УРОВНЯ БЛАГОСОСТОЯНИЯ НАСЕЛЕНИЯ

Развитие розничного бизнеса ставит финансовые результаты кредитных организаций в зависимость от уровня благосостояния населения. Как следствие, неблагоприятные изменения в российской экономике, способные вызвать снижение покупательной способности населения или кризис доверия к банковской системе, могут негативно сказаться на динамике и перспективах развития банковского сектора.

### РИСКИ УЖЕСТОЧЕНИЯ КОНТРОЛЯ В ОТРАСЛИ

Выполнение банковских операций в РФ регламентируется ЦБ РФ, что предусматривает необходимость соответствия ряду банковских нормативов, несоблюдение которых может повлечь ряд санкций, вплоть до отзыва банковской лицензии. Несмотря на то, что в прошлом Эмитент полностью соответствовал нормативам ЦБ РФ, невозможно гарантировать сохранение данной ситуации в будущем.

Руководство Эмитента уделяет должное внимание вопросам соблюдения российского законодательства и полагает, что риск отзыва у Эмитента лицензии в настоящее время минимален.

### РИСКИ НЕБЛАГОПРИЯТНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ВАЛЮТНОГО КУРСА И/ИЛИ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК

Результаты деятельности кредитных организаций зависят от динамики процентных ставок, неблагоприятные изменения которых могут привести к недополучению чистого процентного дохода, что, в свою очередь, способно вызвать снижение рентабельности бизнеса.

Неблагоприятные изменения валютного курса также способны вызвать снижение доходов и стоимости активов банковского сектора.

### РИСКИ КАССОВЫХ РАЗРЫВОВ

В соответствии с положениями ГК РФ, кредитная организация обязуется по первому требованию вкладчика - физического лица вернуть сумму срочного вклада, уплатив проценты по ставке до востребования. В результате данной законодательной нормы для большинства кредитных организаций российской банковской системы характерны риски кассовых разрывов, а также значительная доля вложений в ликвидные активы, что негативно сказывается на рентабельности бизнеса.

**РИСКИ СНИЖЕНИЯ КАЧЕСТВА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ**

Активная кредитная экспансия российских банков, в первую очередь в секторе розничного кредитования, не исключает риск снижения качества кредитного портфеля в условиях обострения конкуренции, а также отсутствия адекватных механизмов (например, кредитного бюро) анализа кредитной истории заемщика. Увеличение доли ссуд с высоким уровнем риска в кредитном портфеле российских банков способно негативно отразиться на качестве активов, а также стабильности банковской системы РФ.

**Риски Эмитента****КРЕДИТНЫЕ РИСКИ**

Поскольку основная деятельность Эмитента связана с предоставлением кредитных ресурсов физ. лицам, Эмитент несет кредитные риски, связанные с неполным/несвоевременным выполнением заемщиками своих обязательств. Несмотря на то, что Эмитент оценивает заемщиков с помощью системы управления рисками, невозможно гарантировать как абсолютную точность данной оценки, так и сохранение текущего уровня невозврата кредитов в будущем. Невыполнение и/или ненадлежащее выполнение заемщиками своих обязательств может негативно отразиться на финансовых показателях Эмитента.

**РИСКИ СНИЖЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ**

Риск ликвидности связан с несовпадением активов и пассивов Банка по срокам востребования. В настоящее время существенную часть ресурсной базы Банка составляет собственный капитал. Вместе с тем, увеличение доли частных вкладов может стать фактором увеличения риска ликвидности, для минимизации которого необходима диверсификация ресурсной базы (например, за счет размещения долговых бумаг) по срокам погашения.

**РИСКИ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ПРОБЛЕМ С ОБРАЩЕНИЕМ ВЗЫСКАНИЯ НА ЗАЛОГОВОЕ ИМУЩЕСТВО**

Банк осуществляет кредитование физических лиц под залоговое обеспечение в виде движимого имущества, взыскание на которое может обращаться в случае ненадлежащего исполнения заемщиком своих обязательств. Российское законодательство не обеспечивает полноценной правовой защиты в области взыскания залоговых сумм при непредвиденных и/или конфликтующих претензиях ряда кредиторов. Отсутствие четко работающего механизма обращения взыскания на заложенное имущество может воспрепятствовать оперативному возмещению ущерба Эмитента в случае неисполнения заемщиками своих обязательств, что, в свою очередь, способно негативно отразиться на финансовых результатах деятельности Эмитента.

**РИСКИ УПРАВЛЕНИЯ РЕГИОНАЛЬНОЙ СЕТЬЮ**

Банк осуществляет свою деятельность через филиальную сеть, представленную во всей федеральных округах РФ. Несмотря на принимаемые руководством Банка меры, существует риск недостаточного контроля за деятельностью подразделений, что может негативно отразиться на результатах финансовой деятельности Эмитента.

**РИСКИ СБОЯ АВТОМАТИЗИРОВАННЫХ СИСТЕМ**

Операционная и финансовая деятельность Эмитента в значительной мере зависят от качества работы используемых информационных систем. Невозможно гарантировать, что любые неполадки (в том числе краткосрочные) в работе информационных систем не окажут негативного влияния на финансовые результаты Эмитента, не приведут к возникновению ошибок в учете и отчетности Эмитента, а также не станут причиной сбоя в проведении расчетных операций.

## Описание облигаций

### Общие сведения

Облигации неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением, в количестве 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей со сроком погашения в 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения. Облигации будут размещены Эмитентом на основании Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, утвержденных решением Совета Директоров от 19 октября 2006 г. и зарегистрированных решением Центрального банка Российской Федерации от 27.12.06 г. с присвоением Облигациям государственного регистрационного номера 40101460В.

Нижеследующее описание является кратким изложением существенных условий обращения данных Облигаций. Это описание не охватывает полностью условия обращения Облигаций. Эмитент настоятельно рекомендует всем потенциальным инвесторам ознакомиться с Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг во всей их полноте, так как именно эти документы, а не данное описание, определяют права инвесторов как владельцев Облигаций.

### Учет прав на Облигации

Выпуск всех Облигаций оформляется одним Сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НДЦ. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи сертификатов на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется НДЦ, выполняющим функции Депозитария, и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее именуемые совместно - "Депозитарии").

Права собственности на Облигации подтверждаются выписками по счетам депо, выдаваемыми НДЦ и Депозитариями - депонентами НДЦ держателям Облигаций.

Право собственности на Облигации переходит от одного лица к другому в момент внесения приходной записи по счету депо приобретателя Облигаций в НДЦ и депозитариях - депонентах НДЦ.

### Размещение Облигаций

Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения Облигаций на торгах, проводимых ФБ ММВБ.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является Организатор (Посредник при размещении), действующий по поручению и за счёт Эмитента.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки по первому купону (далее - "Конкурс") и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

Конкурс по определению процентной ставки первого купона Облигаций проводится в Дату начала размещения Облигаций. Порядок проведения Конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций установлен в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п.2.7 Проспекта ценных бумаг.

Заключение сделок по размещению Облигаций осуществляется путем удовлетворения полученных адресных заявок в соответствии с Правилами Биржи и в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг.

#### **ЦЕНА РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ**

Цена размещения Облигаций устанавливается равной 1000 (одна тысяча) рублей за Облигацию.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

#### **УЧАСТНИКИ КОНКУРСА**

Потенциальный покупатель Облигаций, может действовать самостоятельно, в случае, если он допущен к торгам на Бирже.

В случае, если потенциальный покупатель не допущен к торгам на Бирже, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, допущенным к торгам на Бирже, и дать ему поручение на приобретение Облигаций, либо получить доступ к торгам на Бирже и действовать самостоятельно.

#### **ПОРЯДОК ПОДАЧИ ЗАЯВОК НА КОНКУРСЕ**

В день проведения конкурса участники торгов Биржи (далее - "Участники торгов") подают адресные заявки на покупку Облигаций с кодом расчетов Т0 на конкурс с использованием торговой системы Биржи как за свой счет, так и за счет клиентов. Время и порядок подачи заявок на конкурс по определению процентной ставки по первому купону устанавливается Биржей по согласованию с Эмитентом и Организатором.

Заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Посредника при размещении Облигаций (Организатора).

Заявка на приобретение должна содержать следующие значимые условия:

- цена покупки (100% от номинала);
- количество Облигаций;
- величина процентной ставки по первому купону;
- прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам Биржи. В качестве величины процентной ставки по первому купону указывается та величина (в числовом выражении с точностью до двух знаков после запятой)

процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке по цене 100% от номинала.

Обязательным условием приобретения Облигаций на Бирже при их размещении является предварительное резервирование достаточного для приобретения объема денежных средств покупателя на счёте Участника торгов, от имени которого подана заявка на покупку Облигаций, в НКО ЗАО "Расчетная палата ММВБ".

#### **ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ КУПОННОГО ДОХОДА**

По окончании периода подачи заявок на конкурс, Биржа составляет сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает Организатору.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг утверждается финансовым консультантом Эмитента и передается на Биржу.

На основании анализа заявок, поданных на конкурс, уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении Бирже в письменном виде не позднее, чем за 30 минут до ее направления информационному агентству. После опубликования информационным агентством сообщения о величине процентной ставки по первому купону, Эмитент информирует Организатора о величине процентной ставки по первому купону.

Сообщение о величине процентной ставки по первому купону публикуется Организатором при помощи Системы торгов Биржи путем отправки электронных сообщений всем Участникам торгов.

Процентная ставка купонного дохода фиксируется до погашения или первой оферты, срок которой определяется уполномоченным органом Эмитента и объявляется в день раскрытия информации о дате размещения Облигаций. Ставки последующих купонов определяются уполномоченным органом Эмитента и фиксируются до погашения или оферты (в случае, если уполномоченный орган Эмитента примет решение о выставлении более одной оферты).

#### **УДОВЛЕТВОРЕНИЕ ЗАЯВОК НА КОНКУРСЕ**

После получения от Эмитента информации о величине процентной ставки первого купона и утверждения Финансовым консультантом сводного реестра заявок на покупку, Организатор заключает сделки путем удовлетворения заявок, согласно установленному настоящим Решением о выпуске, Проспектом ценных бумаг и Правилами Биржи порядку, при этом удовлетворяются только те заявки, в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по первому купону.

Приоритет в удовлетворении заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проводимого конкурса, имеют заявки с минимальной величиной процентной ставки по купону.

В случае наличия заявок с одинаковой процентной ставкой по первому купону, приоритет в удовлетворении имеют заявки поданные ранее по времени. Неудовлетворенные заявки Участников торгов снимаются.



## ПОРЯДОК ПОДАЧИ ЗАЯВОК ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ КОНКУРСА

После определения ставки первого купона и удовлетворения заявок, поданных в ходе конкурса, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Организатора (посредник при размещении) в случае неполного размещения выпуска Облигаций в ходе проведения конкурса. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД).

Полученные Организатором заявки на покупку Облигаций удовлетворяются им после утверждения Финансовым консультантом ведомости приема заявок в порядке очередности их поступления.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Организатором в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества недоразмещенных Облигаций выпуска (в пределах общего количества предлагаемых к размещению Облигаций). В случае, если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка. В случае размещения Организатором всего объема предлагаемых к размещению Облигаций, акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

## Вторичное обращение Облигаций

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

Торги Облигациями на Бирже приостанавливаются в день, следующий за датой составления списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода по каждому из купонов, и возобновляются в дату выплаты соответствующего купонного дохода. Последним днем торгов Облигациями на Бирже является дата составления списка владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода по последнему купону и погашения данного выпуска Облигаций.

## Платежи по Облигациям

### ДАТЫ ВЫПЛАТЫ КУПОННОГО ДОХОДА

Датами выплаты купонного дохода по шести купонам Облигаций выпуска являются следующие даты:

Номера купонов	День со дня начала размещения Облигаций выпуска
купонный доход по 1 купону	182-й
купонный доход по 2 купону	364-й
купонный доход по 3 купону	546-й
купонный доход по 4 купону	728-й
купонный доход по 5 купону	910-й
купонный доход по 6 купону	1 092-й

### ВЫПЛАТА КУПОННОГО ДОХОДА

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям выпуска (далее "Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода").

Если дата выплаты купонного дохода приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Владелец Облигаций, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя облигаций - депонента НДЦ - получать суммы от выплаты доходов по Облигациям.

На основании Перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, предоставленного Депозитарием, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм доходов по Облигациям.

В дату выплаты доходов по Облигациям Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы купонного дохода по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты купонного дохода, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Купонный доход по неразмещенным Облигациям не начисляется и не выплачивается.

Обязательства Эмитента по уплате соответствующего купонного дохода по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы выплат купонного дохода по облигациям.

### ОПРЕДЕЛЕНИЕ КУПОННОГО ДОХОДА

Размер накопленного купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:

$$\text{НКД} = \text{Nom} * \text{C} * ((\text{T} - \text{T}_0) / 365) / 100\%, \text{ где}$$

НКД - накопленный купонный доход, руб.

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки первого купонного периода, проценты годовых;

T - текущая дата (дата приобретения) Облигаций;

T<sub>0</sub> - дата начала размещения Облигаций или начала текущего купонного периода.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать

метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 - 9).

#### **ПОГАШЕНИЕ И ВЫПЛАТА ОСНОВНОЙ СУММЫ**

Облигации погашаются по номинальной стоимости в дату, наступающую на 1 092 (одна тысяча девяносто второй) день с Даты начала размещения Облигаций, Эмитентом и/или Платежным агентом по поручению Эмитента. Если дата погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата подлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Выплата производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 3 (третьему) рабочему дню до даты погашения Облигаций (далее "Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения").

В дату погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций.

В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Исполнение обязательств по Облигациям по отношению к лицу, включенному в Перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты погашения, признается надлежащим в том числе, в случае отчуждения Облигаций после даты составления вышеуказанного Перечня.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на счет лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

#### **Оферта**

Одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент может принять решение о приобретении Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью дальнейшего обращения Облигаций до истечения срока погашения. Эмитент имеет право приобретать собственные Облигации путем заключения договоров купли-продажи Облигаций в соответствии с законодательством РФ, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента, публикуемых в средствах массовой информации. Решение о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, принимается уполномоченным органом Эмитента. При принятии указанного решения уполномоченным органом Эмитента должны быть установлены условия, порядок и сроки приобретения Облигаций, которые будут опубликованы в лентах новостей, на странице Эмитента в сети Интернет по адресу: [www.express-bank.ru](http://www.express-bank.ru). При этом срок приобретения Облигаций не может наступить ранее даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций.

Приобретение Облигаций по соглашению с их владельцем (владельцами) с возможностью их дальнейшего обращения по предложению Эмитента осуществляется в порядке согласно п.10.2 Решения о выпуске и п.9.1.2. г) Проспекта ценных бумаг.

### **Поручитель**

Поручитель предоставляют для целей настоящего выпуска Облигаций обеспечение в виде поручительства в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям.

В п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2. пп. з) Проспекта ценных бумаг приведена Оферта о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций от 19.10.06 г. (далее - "Оферта"), которая является публичной и выражает волю Общества с ограниченной ответственностью "ВЭБ-финанс" заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.

Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.

Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Проспектом ценных бумаг и Решением о выпуске ценных бумаг. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства (далее - "Договор поручительства") с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за исполнение Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций на условиях, установленных Офертой. Договор поручительства считается заключенными с момента возникновения у первого владельца Облигаций прав на такие Облигации, при этом письменная форма Договора поручительства считается соблюденной. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по Договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Поручитель отвечает за исполнение обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода), приобретению Эмитентом Облигаций в сроки и порядке, установленные Проспектом ценных бумаг и Решением о выпуске ценных бумаг.

Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере суммарной номинальной стоимости Облигаций (1 500 000 000 рублей) и совокупного купонного дохода по Облигациям (далее - "Сумма Обеспечения"), а в случае недостаточности Суммы Обеспечения для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в порядке, установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, Поручитель распределяют Сумму Обеспечения между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими нижеуказанным образом требованиям. Сумма произведенных Поручителем платежей по Договору поручительства, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев

Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в установленном Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг порядке, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за неисполнение/ненадлежащее исполнение обязательств Эмитента по приобретению Облигаций.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом обязательств Эмитента по Облигациям только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил обязательства по Облигациям, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил такие обязательства.

## Некоторые вопросы налогообложения

Налогообложение доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам Эмитента регулируется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее - "НК"), а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, принятыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

### Налоговые ставки

Вид дохода	Юридические лица		Физические лица	
	Резиденты	Нерезиденты	Резиденты	Нерезиденты
Купонный доход	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%
Доход от реализации ценных бумаг	24% (из которых: фед. бюджет – 6,5%; бюджет субъекта – 17,5%)	20%	13%	30%

### Порядок налогообложения физических лиц

#### ВИД НАЛОГА – НАЛОГ НА ДОХОДЫ

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

дивиденды и проценты, полученные от российской организации, а также проценты, полученные от российских индивидуальных предпринимателей и (или) иностранной организации в связи с деятельностью ее постоянного представительства в РФ;

доходы от реализации в РФ акций или иных ценных бумаг, а также долей участия в уставном капитале организаций.

#### НАЛОГОВАЯ БАЗА

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг. Налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение. Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

- купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;
- купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком, либо имущественными вычетами, принимаемыми в уменьшение доходов от сделки купли - продажи.

К указанным расходам относятся:

- суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;
- оплата услуг, оказываемых депозитарием;
- комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг, скидка, уплачиваемая (возмещаемая) управляющей компании паевого инвестиционного фонда при продаже (погашении) инвестором инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, определяемая в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах;
- биржевой сбор (комиссия);
- оплата услуг регистратора;
- другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Доход (убыток) по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли - продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Под рыночной котировкой ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, в понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку ценной бумаги, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, за средневзвешенную цену принимается половина суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся

указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

В случае если расходы налогоплательщика не могут быть подтверждены документально, он вправе воспользоваться имущественным налоговым вычетом, предусмотренным абзацем первым подпункта 1 пункта 1 статьи 220 НК.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли - продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли - продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли - продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Дата фактического получения дохода:

- день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;
- день приобретения ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли - продажи ценных бумаг и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии с настоящей статьей, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер, доверительный управляющий или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному



договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 НК.

## Порядок налогообложения юридических лиц

### ВИД НАЛОГА - НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

К доходам относятся:

- выручка от реализации имущественных прав (доходы от реализации);
- внереализационные доходы в виде процентов по ценным бумагам и другим долговым обязательствам и/или от долевого участия в других организациях.

### НАЛОГОВАЯ БАЗА

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом. При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, размера скидок с расчетной стоимости инвестиционных паев, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

- 1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;
- 2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;
- 3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных

бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

- 1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;
- 2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

- 1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);
- 2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);
- 3) по средней стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 НК.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде. Убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется отдельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

Кредитная организация - эмитент придерживается следующих принципов налогообложения при выплате доходов владельцам ценных бумаг организации - эмитента:

***1. Порядок налогообложения дивидендов и процентов, выплачиваемых физическим лицам, как являющимися резидентами Российской Федерации, так и являющимися резидентами иностранных государств.***

***1. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых физическим лицам, являющимся резидентами Российской Федерации, регулируется статьями 208, 214, 226, 275, п.1 ст.223, п.4 ст.224 НК РФ.***

Согласно ст.275 НК РФ сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя дивидендов, - физического лица, являющегося резидентом Российской Федерации, определяется Банком исходя из общей суммы налога и доли каждого получателя дивидендов в общей сумме дивидендов, определенной к выплате акционерам Банка по решению общего собрания акционеров. При этом общая сумма налога определяется как произведение ставки налога в размере 9 процентов на сумму дивидендов, определенную общим собранием акционеров Банка к выплате, уменьшенную на суммы дивидендов, причитающихся к выплате иностранным организациям и физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации и на суммы дивидендов, полученных Банком по принадлежащим ему акциям других российских акционерных обществ.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю дивидендов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

***2. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых физическим лицам, являющимся резидентами иностранных государств, регулируется статьями 208, 214, 226, 275, п.1 ст.223, п.3 ст.224 НК РФ.***

Сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя дивидендов, - физического лица, не являющегося резидентом РФ, - определяется отдельно по каждому получателю дивидендов применительно к каждой их выплате по ставке 30 процентов с полной суммы без каких либо вычетов

В случае если международным договором (соглашением, конвенцией) об избежании двойного налогообложения, действующим в отношении Российской Федерации с иностранным государством, предусмотрен иной порядок налогообложения доходов в виде дивидендов, то применяются положения соответствующего международного договора.

Для того чтобы к физическому лицу, являющемуся резидентом иностранного государства, применялись положения международных договоров (соглашений, конвенций) Российской Федерации в части освобождения от уплаты налога или иных налоговых привилегий, такое физическое лицо должно представить в налоговый орган Российской Федерации официальное подтверждение того, что оно является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение, конвенцию) об избежании двойного налогообложения, а также документ о полученном доходе и об уплате им налога за пределами Российской Федерации, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства. Подтверждение может быть представлено как до уплаты налога, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого налогоплательщик претендует на получение освобождения от уплаты налога или привилегий.

В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, налоговому органу должен быть представлен также перевод на русский язык.

Для освобождения от налогообложения или применения льгот такое подтверждение должно быть представлено до даты выплаты дохода, в отношении которого Международным договором (соглашением, конвенцией) Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации. Только в этом случае доход иностранного физического лица в виде дивидендов либо освобождается от удержания налога, либо производится удержание по пониженной ставке, предусмотренной международным договором.

В случае отсутствия названного подтверждения налогообложение дохода в виде дивидендов производится по налоговой ставке 30 процентов с полной суммы.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю дивидендов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

3. Налогообложение процентного (купонного) дохода по облигациям, эмитированным Банком, выплачиваемого физическим лицам - резидентам Российской Федерации регулируется статьями 208, 226, п.1 ст.223, п.1 ст.224.

***Если Банк выплачивает физическому лицу, являющемуся резидентом Российской Федерации доходы в виде процентов по облигациям, эмитированным Банком, то налоговая база такого физического лица - получателя таких доходов определяется как сумма выплачиваемых процентных доходов.***

Сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя процентов, - физического лица, являющегося резидентом Российской Федерации, - определяется отдельно по каждому получателю процентов применительно к каждой их выплате по ставке 13 процентов с полной суммы.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю процентов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

4. Налогообложение процентного (купонного) дохода, выплачиваемого физическим лицам, являющимся резидентами иностранных государств, регулируется статьями 208, 226, п.1 ст.223, п.3 ст.224.

Если Банк выплачивает физическому лицу, не являющемуся резидентом Российской Федерации, доходы в виде процентов по облигациям, эмитированным Банком, то налоговая база такого физического лица - получателя таких доходов определяется как сумма выплачиваемых процентных доходов.

Сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя процентов, - физического лица, не являющегося резидентом Российской Федерации, - определяется отдельно по каждому получателю процентов применительно к каждой их выплате по ставке 30 процентов с полной суммы без каких либо вычетов.

В случае если договором (соглашением, конвенцией) об избежании двойного налогообложения, действующим в отношении Российской Федерации с иностранным государством, предусмотрен иной порядок налогообложения доходов в виде процентов, то применяются положения соответствующего международного договора.

Порядок применения положений международных договоров (соглашений, конвенций) Российской Федерации при налогообложении процентного дохода аналогичен порядку при налогообложении дохода в виде дивидендов изложенному в п.1.3 раздела 1 настоящих описаний.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю процентов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

II. Порядок налогообложения дивидендов и процентов, выплачиваемых юридическим лицам, как являющимися резидентами Российской Федерации, так и являющимися резидентами иностранных государств.

1. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых юридическим лицам - резидентам Российской Федерации регулируется статьями 275, 284, п.5 ст.286, п.4 ст.287 НК РФ.

Согласно ст.275 НК РФ сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя дивидендов, - юридического лица, являющегося резидентом Российской Федерации, - определяется Банком исходя из общей суммы налога и доли каждого получателя дивидендов в общей сумме дивидендов, определенной к выплате акционерам Банка по решению общего собрания акционеров. При этом общая сумма налога определяется как произведение ставки налога в размере 9 процентов на сумму дивидендов, определенную общим собранием акционеров Банка к выплате, уменьшенную на суммы дивидендов, причитающихся к выплате иностранным организациям и физическим лицам, не являющимся налоговыми резидентами Российской Федерации и на суммы дивидендов, полученных Банком по принадлежащим ему акциям других российских акционерных обществ.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю дивидендов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

2. Налогообложение дивидендов, выплачиваемых юридическим лицам, являющимся резидентами иностранных государств, регулируется статьями 275, 284, 309, 310, 312, п.5 ст.286, п.4 ст.287 НК РФ.

Сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя дивидендов, - юридического лица, не являющегося резидентом Российской Федерации, - определяется отдельно по каждому получателю дивидендов применительно к каждой их выплате по ставке 15 процентов с полной суммы без каких либо вычетов

В случае если договором (соглашением, конвенцией) об избежании двойного налогообложения, действующим в отношении Российской Федерации с иностранным государством, предусмотрен иной порядок налогообложения доходов в виде дивидендов, то применяются положения соответствующего международного договора (соглашения, конвенции).

Для того чтобы к иностранной организации применялись положения международных договоров (соглашений, конвенций) Российской Федерации, иностранная организация должна предоставить Банку подтверждение того, что она имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение, конвенцию), регулирующий вопросы налогообложения, которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства.

Под компетентным органом иностранного государства понимается тот государственный орган иностранного государства (либо его уполномоченный представитель), который прямо указан в договоре (соглашении, конвенции) об избежании двойного налогообложения, заключенном Российской Федерацией с данным иностранным государством.

В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, Банку должен быть представлен также перевод на русский язык.

Такое подтверждение должно быть представлено Банку до даты выплаты дохода, в отношении которого международным договором (соглашением, конвенцией) Российской Федерации предусмотрен льготный режим налогообложения в Российской Федерации. Только в этом случае доход в виде дивидендов иностранной организации либо освобождается от удержания налога, либо производится удержание по пониженной ставке, предусмотренной международным договором (соглашением, конвенцией).

При выплате Банком доходов в виде дивидендов иностранным банкам, местопребывание которых, подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников, в частности "The banker's Almanak" (издание "Reed information service", England) или "International bank identifier code" (издание "S.W.I.F.T.", Belgium & "International Organization for Standartization", Switzerland), подтверждение их постоянного местонахождения в государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение, конвенцию), регулирующий вопросы налогообложения может не представляться.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю дивидендов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

3. Налогообложение процентного (купонного) дохода, выплачиваемого юридическим лицам, являющимся резидентами иностранных государств, регулируется статьями 309, 310, 312.

Если Банк выплачивает иностранной организации доходы в виде процентов по облигациям, эмитированным Банком, то налоговая база иностранной организации-получателя таких доходов определяется как сумма выплачиваемых процентных доходов.

Сумма налога, подлежащая удержанию из доходов получателя процентного (купонного) дохода, - юридического лица, не являющегося резидентом Российской Федерации, - определяется отдельно по каждому получателю процентного дохода применительно к каждой их выплате по ставке 20 процентов с полной суммы без каких либо вычетов

В случае если договором (соглашением, конвенцией) об избежании двойного налогообложения, действующим в отношении Российской Федерации с иностранным государством, предусмотрен иной порядок налогообложения доходов в виде процентов, то применяются положения соответствующего международного договора.

Порядок применения положений международных договоров (соглашений, конвенций) Российской Федерации при налогообложении процентного дохода аналогичен порядку при налогообложении дохода в виде дивидендов, изложенному в п.1.2. раздела 1 настоящих описаний.

Налог удерживается при каждой выплате каждому получателю процентов в день их выплаты и перечисляется в федеральный бюджет в тот же день.

4. Налогообложение процентов по облигациям, эмитированным Банком, выплачиваемых юридическим лицам - резидентам Российской Федерации производится ими самими. Банк при выплате процентного (купонного) дохода российским организациям удержания налога не производит.



## Приложение 1:

### Отчетность ОАО КБ «Восточный» по РСБУ за 2006 г. (публикуемая форма)

Банковская отчетность				
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации(филиала)			
	по ОКПО	Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
10401000	10332973	1022800000112	1460	041012718

### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 01.01.2007 года

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Восточный экспресс банк"  
Почтовый адрес: 675000, г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, 1

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Код формы 0409806 Квартальная/Годовая тыс. руб.
			Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I	АКТИВЫ		
1.	Денежные средства	406 803	209 313
2.	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	348 586	39 891
2.1.	Обязательные резервы	95 375	18 984
3.	Средства в кредитных организациях	110 415	181 023
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	0	0
5.	Чистая ссудная задолженность	6 823 503	1 374 546
6.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	111	80
8.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	465 342	109 903
9.	Требования по получению процентов	38 197	9 682
10.	Прочие активы	172 666	42 507
11.	Всего активов	8 365 623	1 966 945
II.	ПАССИВЫ		
12.	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0
13.	Средства кредитных организаций	864 493	485 639
14.	Средства клиентов (некредитных организаций)	5 747 762	1 000 113
14.1.	Вклады физических лиц	4 533 961	607 728
15.	Выпущенные долговые обязательства	779 076	92 446
16.	Обязательства по уплате процентов	58 586	18 851
17.	Прочие обязательства	53 934	31 823
18.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	174	391
19.	Всего обязательств	7 504 025	1 629 263
III.	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		
20.	Средства акционеров (участников)	280 000	280 000
20.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	279 988	279 988



20.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	12	12
20.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
21.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
22.	Эмиссионный доход	4 697	4 697
23.	Переоценка основных средств	0	0
24.	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	40 500	16 721
25.	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	69 891	6 315
26.	Прибыль (убыток) за отчетный период	547 510	63 391
27.	Всего источников собственных средств	861 598	337 682
28.	Всего пассивов	8 365 623	1 966 945
IV.	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
29.	Безотзывные обязательства кредитной организации	2 341	155
30.	Гарантии, выданные кредитной организацией	3079	28 585
V.	СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ		
	АКТИВНЫЕ СЧЕТА		
1.	Касса	0	0
2.	Ценные бумаги в управлении	0	0
3.	Драгоценные металлы	0	0
4.	Кредиты предоставленные	0	0
5.	Средства, использованные на другие цели	0	0
6.	Расчеты по доверительному управлению	0	0
7.	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
8.	Текущие счета	0	0
9.	Расходы по доверительному управлению	0	0
10.	Убыток по доверительному управлению	0	0
	ПАССИВНЫЕ СЧЕТА		
11.	Капитал в управлении	0	0
12.	Расчеты по доверительному управлению	0	0
13.	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
14.	Доходы от доверительного управления	0	0
15.	Прибыль по доверительному управлению	0	0

Председатель Правления  
Главный бухгалтер  
Исполнитель

Власов С.Н.  
Ряполова Е.Н.  
Залитов Т.М.

Телефон: 44-57-53  
Контрольная сумма: 12030  
Версия файла описателей(.PAK): 06.07.2006

22.01.2007

## Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	по ОКПО	Код кредитной организации (филиала)		
		Основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
10401000	10332973	1022800000112	1460	041012718

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

(публикуемая форма)

за 2006 год

Наименование кредитной организации: Открытое акционерное общество "Восточный экспресс банк"

Почтовый адрес: 675000, г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, 1

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Код формы 0409807 Квартальная/Годовая тыс. руб.
			Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
I	Проценты полученные и аналогичные доходы от:		
1	Размещения средств в кредитных организациях	14 955	623
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	452 296	120 153
3	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	0	0
5	Других источников	686	1 143
6	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	467 937	121 919
	Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:		
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	81 052	21 663
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	272 153	48 269
9	Выпущенным долговым обязательствам	25 330	4 304
10	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	378 535	74 236
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	89 402	47 683
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	3	18
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	13 394	7 140
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0	0
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	865	-202
16	Комиссионные доходы	2 125 335	299 850
17	Комиссионные расходы	13 460	2 281
18	Чистые доходы от разовых операций	183 375	6 375
19	Прочие чистые операционные доходы	-8 969	-2 002
20	Административно- управленческие расходы	1 054 572	206 143
21	Резервы на возможные потери	-553 224	-57 584
22	Прибыль до налогообложения	782 149	92 854
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	234 639	29 463
24	Прибыль (убыток) за отчетный период	547 510	63 391

Председатель Правления  
Главный бухгалтер  
Исполнитель:

Власов С.Н.  
Ряполова Е.Н.  
Залитов Т.М.

Телефон: 44-57-53  
Контрольная сумма: 53 412  
Версия файла описателей (.PAK): 06.07.2006

22.01.2007

## Приложение 2:

### Отчетность ОАО КБ «Восточный» по РСБУ за 2005 г. (публикуемая форма)

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
10401000	10332973	1022800000112	1460	041012718

#### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) на " 01 " января 2006 г.

Кредитной организации: Открытое акционерное общество акционерный коммерческий банк "Дальнешторгбанк" (ОАО АКБ "Дальнешторгбанк")

Почтовый адрес: 675000, г. Благовещенск, пер. Св. Иннокентия, 1

Код формы 0409806

Годовая

(тыс. руб.)

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I	<b>АКТИВЫ</b>		
1	Денежные средства	209313	20708
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	39891	39431
2.1	Обязательные резервы	18984	4090
3	Средства в кредитных организациях	181023	5253
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	0	0
5	Чистая ссудная задолженность	1374546	258944
6	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	80	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	109903	39320
9	Требования по получению процентов	9682	3831
10	Прочие активы	42507	10045
11	Всего активов	1966945	377532
II	<b>ПАССИВЫ</b>		
12	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0
13	Средства кредитных организаций	485639	111936
14	Средства клиентов (некредитных организаций)	1000113	214468
14.1	Вклады физических лиц	607728	160402
15	Выпущенные долговые обязательства	92446	0
16	Обязательства по уплате процентов	18851	4778
17	Прочие обязательства	31823	867
18	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	391	6
19	Всего обязательств	1629263	332055
III	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		
20	Средства акционеров (участников)	280000	37000
20.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	279988	36988
20.2	Зарегистрированные привилегированные акции	12	12
20.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
21	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
22	Эмиссионный доход	4697	4697
23	Переоценка основных средств	0	0
24	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	16721	3536
25	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	6315	3275
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	63391	4041
27	Всего источников собственных средств	337682	45477
28	Всего пассивов	1966945	377532

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	1551	80
30	Гарантии, выданные кредитной организацией	28585	550
V	СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ		
	АКТИВНЫЕ СЧЕТА		
1	Касса	0	0
2	Ценные бумаги в управлении	0	0
3	Драгоценные металлы	0	0
4	Кредиты предоставленные	0	0
5	Средства, использованные на другие цели	0	0
6	Расчеты по доверительному управлению	0	0
7	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
8	Текущие счета	0	0
9	Расходы по доверительному управлению	0	0
10	Убыток по доверительному управлению	0	0
	ПАССИВНЫЕ СЧЕТА		
11	Капитал в управлении	0	0
12	Расчеты по доверительному управлению	0	0
13	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
14	Доходы от доверительного управления	0	0
15	Прибыль по доверительному управлению	0	0

Председатель Правления:

Власов С.Н.

Главный бухгалтер:

Ряполова Е.Н.

М.П.

Исполнитель:

Залитов Т.М.

Телефон: /4162/ 44-57-53 вн. 125

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
10401000	10332973	1022800000112	1460	041012718

### ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (публикуемая форма)

за "\_\_\_" \_\_\_\_\_ год 2005 г.

Кредитной организации: Открытое акционерное общество акционерный коммерческий банк "Дальнешторгбанк" (ОАО АКБ "Дальнешторгбанк")

Почтовый адрес: 675000, г. Благовещенск, пер. Св. Иннокентия, 1

Код формы 0409807

Годовая

(тыс. руб.)

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
	Проценты полученные и аналогичные доходы от:		
1	Размещения средств в кредитных организациях	623	14
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	120153	44979
3	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	0	0
5	Других источников	1143	1687
6	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	121919	46680
	Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:		
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	21663	8805
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	48269	14738
9	Выпущенным долговым обязательствам	4304	0
10	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	74236	23543
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	47683	23137
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	18	3225
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	7140	5163
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0	0
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-202	139
16	Комиссионные доходы	299850	5354
17	Комиссионные расходы	2281	460
18	Чистые доходы от разовых операций	6375	-93
19	Прочие чистые операционные доходы	-2002	-174
20	Административно-управленческие расходы	206143	32141
21	Резервы на возможные потери	-57584	1751
22	Прибыль до налогообложения	92854	5901
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	29463	1860
24	Прибыль (убыток) за отчетный период	63391	4041

Председатель Правления:

Власов С.Н.

Главный бухгалтер:

Ряполова Е.Н.

М.П.

Исполнитель:

Залитов Т.М.

Телефон:

/ 4162/ 44-57-53 вн. 125

## Приложение 3:

### Отчетность ОАО КБ «Восточный» по РСБУ за 2004 г. (публикуемая форма)

#### Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)

АКТИВЫ	на 01.01.2005 г. тыс. руб.
<b>I. АКТИВЫ</b>	
1. Денежные средства	20 708
2. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	39 431
2.1. Обязательные резервы	4 090
3. Средства в кредитных организациях	5 253
4. Чистые вложения в торговые ценные бумаги	0
5. Чистая ссудная задолженность	258 944
6. Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0
7. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0
8. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	39 320
9. Требования по получению процентов	3 831
10. Прочие активы	10 045
11. Всего активов	377 532
<b>ПАССИВЫ</b>	332 049
<b>II. ПАССИВЫ</b>	
12. Кредиты ЦБ РФ	0
13. Средства кредитных организаций	111 936
14. Средства клиентов (некредитных организаций)	214 468
14.1. Вклады физических лиц	160 402
15. Выпущенные долговые обязательства	0
16. Обязательства по уплате процентов	4 778
17. Прочие обязательства	867
18. Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	6
19. Всего обязательств	332 055
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>	
20. Средства акционеров (участников)	37 000
20.1. Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	36 988
20.2. Зарегистрированные привилегированные акции	12
20.3. Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
21. Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
22. Эмиссионный доход	4 697
23. Переоценка основных средств	0
24. Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	3 536
25. Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	3 275
26. Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период	4 041
27. Всего источников собственных средств	45 477
28. Всего пассивов	377 532

IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
29. Безотзывные обязательства кредитной организации	80
30. Гарантии, выданные кредитной организацией	550
V. СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ	
АКТИВНЫЕ СЧЕТА	
1. Касса	0
2. Ценные бумаги	0
3. Драгоценные металлы	0
4. Кредиты предоставленные	0
5. Средства, использованные на другие цели	0
6. Расчеты по доверительному управлению	0
7. Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0
8. Текущие счета	0
9. Расходы по доверительному управлению	0
10. Убыток по доверительному управлению	0
ПАССИВНЫЕ СЧЕТА	
11. Капитал в управлении	0
12. Расчеты по доверительному управлению	0

Председатель Правления:

Власов С.Н.

Главный бухгалтер:

Ряполова Е.Н.

## Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма)

		<i>на 01.01.2005 г.</i>
ПРОЦЕНТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ		
1. Размещения средств в кредитных организациях		14
2. Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)		44 979
3. Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)		0
4. Ценных бумаг с фиксированным доходом		0
5. Других источников		1 687
6. Всего процентов полученных и аналогичных доходов		46 680

ПРОЦЕНТЫ УПЛАЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ		
7. Привлеченным средствам кредитных организаций		8 805
8. Привлеченным средствам клиентов (не кредитных организаций)		14 738
9. Выпущенным долговым обязательствам		0
10. Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов		23 543
11. Чистые процентные и аналогичные доходы		23 137
12. Чистые доходы от операций с ценными бумагами		3 225
13. Чистые доходы от операций с иностранной валютой		5 163
14. Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами		0
15. Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		139
16. Комиссионные доходы		5 354
17. Комиссионные расходы		460
Чистый комиссионный доход		4 894
18. Чистые доходы от разовых операций		-93
19. Прочие чистые операционные доходы		-174
20. Административно - управленческие расходы		32 141
21. Резервы на возможные потери		1 751
22. Прибыль до налогообложения		5 901
23. Начисленные налоги (включая налог на прибыль)		1 860
24. Прибыль за отчетный период		4 041

Председатель Правления:

Власов С.Н.

Главный бухгалтер:

Ряполова Е.Н.



## Приложение 4:

### Договор поручительства ООО «ВЭБ-Финанс»

#### ОФЕРТА

##### о предоставлении обеспечения в форме поручительства для целей выпуска облигаций

г. Благовещенск

"19" октября 2006 года

Настоящая Оферта является предложением заключить договор поручительства на условиях, указанных в настоящей Оферте, любому лицу, желающему приобрести облигации Открытого акционерного общества "Восточный экспресс банк" с обеспечением.

#### 1. Термины и определения

- 1.1. "Андеррайтер" - Закрытое акционерное общество "Инвестиционная компания "Тройка Диалог".
- 1.2. "НДЦ" - Некоммерческое Партнерство "Национальный депозитарный центр", выполняющее функции депозитария Облигаций.
- 1.3. "Облигации" - процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 в общем количестве 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая, выпускаемые Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами.
- 1.4. "Поручитель" - Общество с ограниченной ответственностью "ВЭБ-Финанс".
- 1.5. "Объем Неисполненных Обязательств" - объем, в котором Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента.
- 1.6. "Обязательства Эмитента" - обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций, определенные пунктом 3.1. настоящей Оферты.
- 1.7. "Оферта" - настоящая Оферта.
- 1.8. "Сумма Обеспечения" - сумма в размере 1 500 000 000 рублей, а также сумма, составляющая совокупный купонный доход по 1 500 000 (Одному миллиону пятиста тысячам) Облигаций, который определяется в соответствии с условиями Эмиссионных Документов
- 1.9. "Событие Неисполнения Обязательств" - любой из случаев, указанных в пунктах 3.3.1.-3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.10. "Срок Исполнения Обязательств Эмитента" - любой из сроков, указанных в пунктах 3.3.1.- 3.3.3. настоящей Оферты.
- 1.11. "Требование" - требование владельца Облигаций об исполнении обязательств к Поручителю, соответствующее условиям пунктов 3.7.1.- 3.7.5. настоящей Оферты.
- 1.12. ЦБ РФ - Центральный банк Российской Федерации.
- 1.13. "Эмиссионные Документы" - решение о выпуске ценных бумаг, проспект ценных бумаг и сертификат Облигаций, утвержденные решением Совета директоров Эмитента "19" октября 2006 года (Протокол № 288 от "19" октября 2006 года).
- 1.14. "Эмитент" - Открытое акционерное общество "Восточный экспресс банк", зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по

Амурской области 08.06.06 г. за основным государственным регистрационным номером 1022800000112, расположенное по адресу 675000, Россия, Амурская обл., г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, дом 1.

## **2. Условия акцепта Оферты**

- 2.1. Настоящей Офертой Поручитель предлагает любому лицу, желающему приобрести Облигации, заключить договор с Поручителем о предоставлении Поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации, учредительными документами Поручителя и условиями Оферты обеспечения в форме поручительства для целей выпуска Облигаций. Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.
- 2.2. Оферта является публичной и выражает волю Поручителя заключить договор поручительства на указанных в Оферте условиях и с соблюдением предусмотренной процедуры с любым лицом, желающим приобрести Облигации.
- 2.3. Оферта является безотзывной, то есть не может быть отозвана в течение срока, установленного для акцепта Оферты.
- 2.4. Настоящая Оферта подлежит включению в полном объеме в Эмиссионные Документы. Оферта считается полученной адресатом в момент обеспечения Эмитентом всем потенциальным приобретателям Облигаций возможности доступа к информации о выпуске Облигаций, содержащейся в Эмиссионных Документах и подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.
- 2.5. Акцепт Оферты может быть совершен только путем приобретения одной или нескольких Облигаций в порядке и на условиях, определенных Эмиссионными Документами. Приобретение Облигаций в любом количестве означает акцепт Оферты и, соответственно, заключение таким лицом договора поручительства с Поручителем, по которому Поручитель несет солидарную с Эмитентом ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств перед приобретателем Облигаций на условиях, установленных Офертой. С переходом прав на Облигацию к ее приобретателю переходят права по указанному договору поручительства в том же объеме и на тех же условиях, которые существуют на момент перехода прав на Облигацию.

## **3. Обязательства Поручителя. Порядок и условия их исполнения.**

- 3.1. Поручитель принимает на себя ответственность за исполнение Эмитентом его обязательств по выплате владельцам Облигаций их номинальной стоимости (основной суммы долга), выплате причитающихся процентов (купонного дохода), приобретению Эмитентом облигаций, на следующих условиях:
  - 3.1.1. Поручитель несет ответственность перед владельцами Облигаций в размере, не превышающем Суммы Обеспечения, а в случае недостаточности Суммы Обеспечения для удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в порядке, установленном Офертой, Поручитель распределяет Сумму

Обеспечения между всеми владельцами Облигаций пропорционально предъявленным ими нижеуказанным образом требованиям;

- 3.1.2. Сумма произведенного Поручителем в порядке, установленном Офертой, платежа, недостаточная для полного удовлетворения всех требований владельцев Облигаций, предъявленных ими к Поручителю в соответствии с условиями Оферты, при отсутствии иного соглашения погашает, прежде всего, основную сумму долга, а в оставшейся части - причитающиеся проценты (купонный доход) и/или сумму ответственности за ненадлежащее исполнение Эмитентом обязательств по приобретению облигаций.
- 3.2. Поручитель несет солидарную ответственность с Эмитентом перед владельцами Облигаций. Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента только после того, как будет установлено, что Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента, и только в той части, в которой Эмитент не исполнил Обязательства Эмитента .
- 3.3. Факт неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, считается установленным в следующих случаях:
  - 3.3.1. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме купонный доход в виде процентов к номинальной стоимости Облигаций владельцам Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами;
  - 3.3.2. Эмитент не выплатил или выплатил не в полном объеме основную сумму долга при погашении Облигаций в сроки, определенные Эмиссионными Документами, владельцам Облигаций;
  - 3.3.3. Эмитент не выполнил требование или выполнил не в полном объеме требование владельцев Облигаций о приобретении Облигаций в сроки и на условиях, определяемых Эмиссионными Документами. Сроки исполнения соответствующих Обязательств Эмитента наступают в дни приобретения Эмитентом Облигаций, установленные Эмитентом в соответствии с Эмиссионными Документами;
- 3.4. Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за неисполнение/ненадлежащее исполнение Эмитентом Обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств.
- 3.5. В своих отношениях с владельцами Облигаций Поручитель исходит из Объем Неисполненных Обязательств, сообщенного Поручителю Эмитентом или по его поручению третьими лицами или публично раскрытого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, если владельцами Облигаций не будет доказан больший Объем Неисполненных Обязательств.
- 3.6. В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом Обязательств Эмитента, Поручитель обязуется в соответствии с условиями Оферты отвечать за исполнение обязательств Эмитента в Объем Неисполненных Обязательств и в пределах Суммы Обеспечения, если владельцами Облигаций будут предъявлены к Поручителю Требования, соответствующие условиям Оферты.
- 3.7. Требование должно соответствовать следующим условиям:
  - 3.7.1. Требование должно быть предъявлено к Поручителю в письменной форме и подписано владельцем Облигаций или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель

- уполномочен получать суммы погашения и/или иных доходов по Облигациям и/или требовать от Эмитента приобретения Облигаций и предъявлять Требование) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью;
- 3.7.2. в Требовании должны быть указаны: фамилия, имя, отчество (для физических лиц), наименование (для юридических лиц) владельца Облигаций, его ИНН, место жительства (для физических лиц), место нахождения (для юридических лиц), реквизиты его банковского счета, Объем Неисполненных Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование;
- 3.7.3. Требование должно быть предъявлено к Поручителю не позднее 90 (девяноста) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельца Облигаций, направляющего данное Требование (при этом датой предъявления считается дата подтвержденного получения Поручителем соответствующего требования);
- 3.7.4. к Требованию должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка со счета ДЕПО в НДЦ, или депозитариях, являющихся депонентами по отношению к НДЦ; В случае предъявления требования, предполагающего погашение Облигаций, также должна быть приложена копия отчета НДЦ, заверенная депозитарием, о переводе Облигаций в раздел счета депо, предназначенный для блокирования ценных бумаг при погашении
- 3.7.5. Требование и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой.
- 3.8. Поручитель рассматривает Требование в течение 14 (четырнадцати) рабочих дней со дня предъявления Поручителю Требования.
- 3.9. Не рассматриваются Требования, предъявленные к Поручителю позднее 90 (девяноста) дней со дня наступления Срока Исполнения Обязательств в отношении владельцев Облигаций, направивших данное Требование.
- 3.10. В случае принятия решения Поручителем об удовлетворении Требования, Поручитель не позднее, чем в 5 (пятый) рабочий день с даты истечения срока рассмотрения (п. 3.8. Оферты) письменно уведомляет о принятом решении владельца Облигаций или номинального держателя, направившего Требование. После направления таких уведомлений, Поручитель не позднее 10 (десятого) рабочего дня с даты истечения срока рассмотрения Требования об Исполнении Обязательств, осуществляет платеж в размере соответствующего Требования об Исполнении Обязательств в соответствии с условиями Оферты на банковский счет владельца или номинального держателя Облигаций, реквизиты которого указаны в Требовании об Исполнении Обязательств. Поручитель не несет ответственности за неисполнение своих обязательств, если такое неисполнение обусловлено предоставлением Поручителю недостоверных данных, указанных в п.3.7.2. настоящей Оферты, в таком случае любые дополнительные расходы по надлежащему исполнению Поручителем своих обязательств возмещаются за счет владельца Облигаций или номинального держателя Облигаций.
- 3.11. В отношении Облигаций, в погашении которых отказано/требование о погашении которых удовлетворено, Поручитель направляет информацию об

отказе в удовлетворении Требования/погашения облигаций в НДЦ (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

#### 4. Срок действия поручительства

- 4.1. Права и обязанности по поручительству, предусмотренному настоящей Офертой, вступают в силу с момента заключения приобретателем Облигаций договора поручительства с Поручителем в соответствии с п.2.5. настоящей Оферты.
- 4.2. Предусмотренное Офертой поручительство Поручителя прекращается:
  - 4.2.1. в случае прекращения Обязательств Эмитента. При этом, в случае осуществления выплат по Облигациям владельцу Облигаций в полном объеме настоящая Оферта прекращает свое действие в отношении такого владельца, оставаясь действительной в отношении других владельцев Облигаций.
  - 4.2.2. в случае изменения Обязательств Эмитента, влекущего увеличение ответственности или иные неблагоприятные последствия для Поручителя, без согласия последнего;
  - 4.2.3. по иным основаниям, установленным федеральным законом.

#### 5. Прочие условия

- 5.1. Все вопросы отношений Поручителя и владельцев Облигаций, касающиеся Облигаций и не урегулированные Офертой, регулируются Эмиссионными Документами, понимаются и толкуются в соответствии с ними и законодательством Российской Федерации.
- 5.2. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств по Оферте Поручитель и владельцы Облигаций несут ответственность в соответствии с действующим законодательством.
- 5.3. Споры в связи с Офертой передаются на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы, если иное не предусмотрено применимым законодательством Российской Федерации.
- 5.4. Настоящая Оферта составлена в 2 (двух) подлинных экземплярах, один из которых находится у Поручителя, второй хранится у Андеррайтера по месту его нахождения. В случае расхождения между текстами вышеперечисленных экземпляров Оферты, приоритет при толковании и применении Оферты должен отдаваться экземпляру Оферты, хранящемуся у Андеррайтера.

#### 6. Адреса и банковские реквизиты Поручителя

Место нахождения: 680014 г. Хабаровск, пр. 60-летия Октября,158

ИНН 2724099012

Р/С 40702 810 4 0201 0000076

в Хабаровском филиале ОАО КБ "Восточный"

К/С 30101 810 6 0000 0000 886 в ГРКЦ ГУ Банка России по Хабаровскому краю

БИК 040813886

Подписи:

Генеральный директор ООО "ВЭБ-Финанс"

Д.С.Паламарчук

## Приложение 5:

### Бухгалтерская отчетность по МСФО

### ОАО АКБ «Дальвнешторгбанк» (в дальнейшем – ОАО КБ «Восточный») на 31.12.05 г.

#### Финансовая отчетность и аудиторское заключение

Перевод английского оригинала

#### Содержание

Заявление об ответственности руководства

Заключение независимых аудиторов

Балансовый отчет	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в акционерном капитале	4

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность Банка	5
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3 Основы составления финансовой отчетности	5
4 Основные принципы учетной политики	9
5 Денежные средства и их эквиваленты	13
6 Инвестиции	13
7 Средства других банков	14
8 Кредиты и дебиторская задолженность	15
9 Обязательство по отложенному налогообложению	15
10 Нарастенный процентный доход и прочие активы	16
11 Основные средства	17
12 Счета клиентов	17
13 Гарантии по перепроданным кредитам	19
14 Нарастенный процентный расход и прочие обязательства	20
15 Обязательства по финансовой аренде	20
16 Уставный капитал	20
17 Накопленная прибыль и прочие фонды	21
18 Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля	22
19 Доходы и расходы по процентам	23
20 Резерв на возможные потери по кредитам клиентам и другим банкам	23
21 Чистый доход по комиссионным и вознаграждениям	24
22 Операционные расходы	24
23 Расходы по налогу на прибыль	24
24 Управление финансовыми рисками	26
25 Условные и непредвиденные обязательства и производные финансовые инструменты	32
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
27 Операции с заинтересованными сторонами	34
28 Достаточность капитала	38
29 События, произошедшие после даты балансового отчета	39

**Финансовая отчетность и аудиторское заключение***Перевод английского оригинала***ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА**

Руководство подготовило и несет ответственность за финансовую отчетность и прилагаемые к ней примечания для ОАО АКБ «Дальнешторгбанк» («Банк»). Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и обязательно включает суммы, основанные на оценках и предположениях руководства.

В Банке действуют системы бухгалтерского контроля и соответствующая учетная политика и учетные процедуры, разработанные с целью обеспечения достаточной уверенности в сохранности активов Банка, исполнения банковских операций в точном соответствии с указаниями руководства и надлежащего отражения в учете, а также для получения доказательств надежности данных бухгалтерского учета для использования их при подготовке финансовой отчетности и другой финансовой информации. Упомянутые системы включают в себя механизмы внутреннего мониторинга («само-отслеживания»), что позволяет руководству иметь достаточную уверенность в эффективности действия процедур контроля, администрирования и требований внутренней подотчетности. Существует ряд ограничений внутреннего характера, влияющих на эффективность любой системы внутреннего контроля, включая возможность допущения ошибки человеком, обмана или обхода механизмов контроля. Соответственно, даже эффективно действующая система внутреннего контроля может обеспечить только разумно допустимую степень уверенности при подготовке финансовой отчетности.

С.Н. Власов  
Председатель Правления

Е.Н. Ряполова  
Главный Бухгалтер

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Правлению и Совету Директоров ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

Нами была проведена аудиторская проверка прилагаемого к настоящему заключению балансового отчета ОАО АКБ «Дальнешторгбанк» (далее по тексту – «Банк»), по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств, изменениях в акционерном капитале за соответствующий период. Ответственность за финансовую отчетность несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение касательно данной отчетности исходя из проведенного нами аудита.

Аудиторская проверка была проведена в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Согласно данным стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудиторская проверка включает в себя основанную на тестах проверку первичных документов, являющихся подтверждением осуществленных операций и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Кроме того, аудиторская проверка включает анализ применяемой учетной политики и расчетов руководства, а также оценку представленной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная нами проверка дает достаточные основания для аудиторского заключения.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех материальных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, результаты его деятельности и движения денежных средств за соответствующий период и соответствует Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Ул. Верхнепортовая 18а  
Г. Владивосток

ООО «Моор Стивенс Си Ай Эс»

3 Июля 2006



**Балансовый отчет по состоянию на 31 декабря 2005**  
**(в тысячах российских рублей)**

*Перевод английского оригинала*

	Прим.	2005	2004
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	387 141	61 303
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации		21 739	4 090
Инвестиции	6	80	-
Кредиты и дебиторская задолженность	8	1 334 780	257 740
Актив по отложенному налогообложению	9	-	1 702
Наращенный процентный доход и прочие активы	10	57 969	4 680
Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля	18	486 211	-
Основные средства	11	169 337	45 207
<b>Итого активов</b>		<b>2 457 257</b>	<b>374 722</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
Средства других банков	7	459 829	111 936
Счета клиентов	12	998 567	214 468
Собственные векселя Банка		92 446	-
Гарантии по перепроданным кредитам	13	64 459	-
Наращенный процентный расход и прочие обязательства	14	64 326	5 956
Обязательства по финансовой аренде	15	64 238	-
Обязательство по отложенному налогообложению	9	105 791	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>1 849 656</b>	<b>332 360</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Уставный капитал	16	399 837	156 837
Эмиссионный доход		4 697	4 697
Накопленная прибыль / (убыток) и прочие фонды	17	203 067	(119 172)
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>607 601</b>	<b>42 362</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>2 457 257</b>	<b>374 722</b>
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	24	<b>30 136</b>	<b>624</b>

Утверждено от имени Правления 3 Июля 2006

С.Н. Власов  
Председатель Правления

Е.Н. Ряполова  
Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

1

**Отчет о прибылях и убытках  
за год, окончившийся 31 декабря 2005  
(в тысячах российских рублей)**

*Перевод английского оригинала*

	Прим.	2005	2004
Процентный доход	19	126 729	48 476
Процентный расход	19	(94 156)	(25 559)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>32 573</b>	<b>22 917</b>
Чистое начисление резерва на возможные потери по кредитам клиентам и другим банкам	20	(50 254)	1 529
<b>Чистый процентный (расход) / доход за вычетом резерва на возможные потери по кредитам</b>		<b>(17 681)</b>	<b>24 446</b>
Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля	18	492 746	-
Чистый доход по операциям с ценными бумагами		-	2 496
Чистый доход от валютно-обменных операций		7 140	5 163
Чистый (расход) / доход от переоценки иностранной валюты		(296)	139
Чистый доход по комиссионным и вознаграждениям	21	197 775	4 894
Гарантии по перепроданным кредитам	13	8 121	-
Прочие операционные доходы		10 055	2 271
Резерв по переуступке прав требования по кредитам, перепроданным ОАО «Сибкакадембанку»		(11 583)	-
Упущенная выгода по кредитам, выданным по ставкам ниже коммерческих		-	(98)
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера		-	(8)
<b>Операционные доходы</b>		<b>686 277</b>	<b>39 303</b>
Операционные расходы	22	(243 857)	(37 123)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>442 420</b>	<b>2 180</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	(120 181)	(96)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>322 239</b>	<b>2 084</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

2

**Отчет о движении денежных средств  
за год, окончившийся 31 декабря 2005  
(в тысячах российских рублей)**

*Перевод английского оригинала*

	Прим.	2005	2004
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Проценты по кредитам полученные		116 849	45 030
Проценты уплаченные		(75 305)	(23 544)
Чистый доход по операциям с ценными бумагами		20	3 225
Доход от валютно-обменных операций		7 140	5 163
Чистый доход от полученных комиссионных и вознаграждений		276 890	4 894
Прочий полученный операционный доход		10 055	2 271
Операционные расходы уплаченные		(199 734)	(32 901)
Налог на прибыль уплаченный		(12 688)	(484)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах</b>		<b>123 227</b>	<b>3 654</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств от изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое (увеличение) / уменьшение суммы обязательных резервов в ЦБ РФ		(17 649)	3 716
Чистое увеличение инвестиций		(80)	-
Чистое уменьшение вложений в ценные бумаги		-	23 986
Чистое увеличение кредитного портфеля		(1 127 294)	(163 610)
Чистое увеличение средств других банков		347 893	71 871
Чистое увеличение средств клиентов		784 099	103 372
Чистое увеличение собственных векселей Банка		92 446	-
Чистое изменение в прочих активах и обязательствах		(51 522)	(325)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>151 120</b>	<b>42 664</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(63 329)	(31 597)
Выручка от выбытия основных средств		1 684	164
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(61 645)</b>	<b>(31 433)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Выплаты, связанные с финансовой арендой		(6 341)	-
Выпуск акций		243 000	15 000
Эмиссионный доход		-	3 000
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>236 659</b>	<b>18 000</b>
<b>Влияние изменения курсовых разниц и корректировок на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(296)</b>	<b>139</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>325 828</b>	<b>29 370</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		61 303	31 933
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>5</b>	<b>387 141</b>	<b>61 303</b>

В течении года Банком совершались неэффективные операции на сумму 70 579 российских рублей для приобретения активов по договорам финансовой аренды.

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

3

**Отчет об изменениях в акционерном капитале  
за год, окончившийся 31 декабря 2005  
(в тысячах российских рублей)**

*Перевод английского оригинала*

	Выпущенный капитал	Эмиссион- ный доход	Накопленный (убыток) / при- быль и прочие фонды	Итого акцио- нерный капи- тал
<b>Сальдо на 1 января 2004</b>	<b>141 837</b>	<b>3 500</b>	<b>(123 059)</b>	<b>22 278</b>
Выпуск акций	15 000	3 000	-	18 000
Списание убытков за счет эмисси- онного дохода	-	(1 803)	1 803	-
Чистая прибыль	-	-	2 084	2 084
<b>Сальдо на 1 января 2005</b>	<b>156 837</b>	<b>4 697</b>	<b>(119 172)</b>	<b>42 362</b>
Выпуск акций	243 000	-	-	243 000
Чистая прибыль	-	-	322 239	322 239
<b>Сальдо на 31 декабря 2005</b>	<b>399 837</b>	<b>4 697</b>	<b>203 067</b>	<b>607 601</b>

Распределение накопленной прибыли акционерам Банка определяется Российским общим и налого-  
вым законодательством, а также на основании решения собрания акционеров. Указанная накоплен-  
ная прибыль не совпадает с данными, представленными выше (Прим. 17).

Приведение показателей акционерного капитала и чистой прибыли, рассчитанных в соответствии с  
Российскими стандартами бухучета к соответствующим показателям МСФО, приведено в Прим. 3 (в).

Прилагаемые примечания на страницах 5-39 являются неотъемлемой частью финансо-  
вой отчетности

4

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005***Перевод английского оригинала***1. Основная деятельность Банка**

ОАО АКБ «Дальнешторгбанк» (далее по тексту - «Банк») является коммерческим банком, зарегистрированным в форме открытого акционерного общества. Банк получил лицензию Центрального Банка России (ЦБР) на осуществление банковских операций 12 мая 1991 года. Банк имеет банковскую лицензию на осуществление сделок с физическими лицами и лицензию на выдачу кредитов. Лицензии вступили в силу 15 Марта 2004 года и 22 Апреля 1999 года соответственно. На 31 декабря 2005 года Банк имел головной офис в г. Благовещенске и четыре филиала: один филиал на территории Приморского края Российской Федерации, один филиал на территории Хабаровского края, один филиал на территории Читинской области и один филиал на территории Республики Саха.

Банк зарегистрирован по адресу: Россия, 675000, Амурская область, г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, 1. По состоянию на 31 декабря 2005 года персонал Банка составил 1 299 человек (2004: 119).

Список основных акционеров Банка представлен в Прим.16.

Банк не имеет какого-либо головного предприятия или предприятий, которые составляют консолидированную финансовую отчетность. Господин Ким И.В. рассматривается как основная контролирующая сторона.

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

Российская экономика хоть и рассматривается в качестве рыночной, по-прежнему демонстрирует ряд черт, характерных для экономики переходного периода. Данные черты ранее включали инфляционный рост, превышающий нормальные исторические темпы, недостаточную ликвидность рынков капитала, а также существование валютного регулирования и контроля, приводивших к неликвидности национальной валюты за пределами России. Продолжающееся успешное развитие и стабильность Российской экономики будут в значительной степени зависеть от последовательных действий правительства по ее регулированию, а также проводимых юридических и экономических реформ.

**3. Основы составления финансовой отчетности****а) Основы составления отчетности**

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности («МСФО»), в которых обобщаются стандарты и трактовки, утвержденные Международным Советом по Стандартам Финансовой Отчетности, а также остающиеся в силе Международные Бухгалтерские Стандарты («МСБУ») и разъяснения Постоянного Комитета по Интерпретации («ПКИ»), утвержденные Комитетом по Международным Стандартам. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства России. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» так, чтобы все суммы в рублях, включая сравнительные данные, были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года.

*продолжение следует***3. Основы составления финансовой отчетности (продолжение)**

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**б) Валюта операций и валюта презентации финансовой отчетности Банка**

Учетные записи Банка ведутся в российских рублях, и российские рубли были использованы в качестве валюты измерения операций Банка для целей составления данной финансовой отчетности, так как руководство Банка считает, что именно эта валюта наилучшим образом отражает экономическую сущность операций и условий деятельности Банка.

Фактические курсы валют, использованные для пересчета операций и остатков, изначально денонмированных в других валютах, в российские рубли, приведены в Прим 4 (п).

**в) Сравнение акционерного капитала и чистой прибыли согласно Российским Стандартам Бухгалтерского Учета и МСФО**

Акционерный капитал и чистая прибыль по РСБУ могут быть приведены к соответствующим данным по МСФО следующим образом:

	2005		2004	
	Акционерный капитал	Чистая прибыль	Акционерный капитал	Чистая прибыль
	Тыс.руб.	Тыс.руб.	Тыс.руб.	Тыс.руб.
<b>Российские стандарты учета</b>	<b>351 110</b>	<b>76 079</b>	<b>49 472</b>	<b>4 501</b>
Износ и прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(4 882)	(8 094)	(1 411)	(3 212)
Обязательства по налогам, включая налог на прибыль	(118 479)	(120 181)	(1 702)	541
Влияние начисленных процентов	(8 996)	(8 991)	(5)	(952)
Резерв по кредитам, включая приведение к справедливой стоимости	(268)	(941)	(1 002)	(2 589)
Расходы, отнесенные на накопленную прибыль	-	-	(459)	-
Инфляционные разницы	-	-	-	(218)
Результат от реализации кредитного портфеля ОАО «Сибаккадембанку»	492 746	492 746	-	-
Резерв по кредитному портфелю, перепроданному ОАО «Сибаккадембанку»	(11 583)	(11 583)	-	-
Стоимость выданных гарантий	(64 459)	(64 459)	-	-
Прочие операционные начисления	(33 958)	(33 958)	-	-
Неиспользованные выходные	(5 580)	(5 580)	-	-
Списанные малоценные ТМЦ	(5 109)	(6 225)	153	(1 116)
Прочее	17 159	13 426	(6 088)	5 129
<b>МСФО</b>	<b>607 701</b>	<b>322 239</b>	<b>42 362</b>	<b>2 084</b>

**г) Консолидация**

У Банка только одна дочерняя компания, деятельность которой не является материальной для результатов операций Банка. При этом существует несколько заинтересованных сторон, на деятельность которых Банк в силу ряда обстоятельств оказывает влияние (Прим. 27). Руководство рассмотрело требования МСФО в отношении необходимости составления консолидированной финансовой отчетности для объединения остатков и результатов деятельности Банка и данных компаний и пришло к выводу, что составление консолидированной отчетности не требуется.

В свете приведенного выше, руководство приняло решение не составлять консолидированную отчетность. Данное решение будет пересматриваться на ежегодной основе.

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**3. Основы составления финансовой отчетности (продолжение)**

**д) Изменения в учетной политике**

*Изменения, внесенные в Международные Стандарты Финансовой Отчетности.*

В данном году Банк внес несколько изменений в учетной политике. Это произошло из-за пересмотра некоторых положений МСФО, которые имеют отношение к операциям банка и действительны с 1 Января 2005 года. Следующие изменения повлияли на финансовое состояние Банка или на результаты сделок, или отразились на классификации и увеличили объем раскрываемой информации:

Применение МСФО 1 «Представление Финансовой Отчетности» (в редакции 2003 года) отразилось на увеличении объема раскрываемой информации, включая сведения о произведенных существенных оценках и суждениях в применении учетной политики.

Применение МСФО 24 «Раскрытие информации о заинтересованных лицах» (в редакции 2003 года) привело к увеличению объема раскрываемой информации по сделкам с заинтересованными сторонами.

Применение МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» (в редакции 2004 года) привело к увеличению раскрываемой информации относительно финансовых инструментов.

Применение вышеуказанных пересмотренных МСФО не повлияло на показатели нераспределенной прибыли на 1 января 2004.

**е) Основные оценки и суждения, применяемые руководством Банка в учете.**

При предоставлении финансовой отчетности с применением МСФО, руководству Банка необходимо делать оценки, расчеты и допущения, которые влияют на применение учетной политики, а также имеющиеся в наличии активы и обязательства, доходы и расходы. Оценки и допущения основаны на предыдущем опыте, а также на ряде других факторов, являющихся существенными в данных обстоятельствах, результаты которых являются основой для суждений об оценках активов и обязательств, не являющихся очевидными из других источников. Хотя суждения основаны на знаниях руководством о мероприятиях и деятельности Банка, результаты могут отличаться от данных оценок. Основные оценки и суждения данные руководством о резерве по возможным потерям по кредитам выданным раскрыты в Приложении 4 (г) и 20.

**е) Стандарты, разъяснения и изменения к ним, еще не вступившие в силу**

На дату подписания данной финансовой отчетности следующие стандарты, а также разъяснения к ним были выпущены, но еще не вступили в силу:

*МСФО 6 «Добыча и оценка полезных ископаемых»*

*МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие»*

*Разъяснение 4 «Определение лизингового договора»*

*Разъяснение 5 «Права на участие, проистекающие из резервов на списание и восстановления окружающей среды»*

*Разъяснение 6 «Обязательства, обусловленные операциями на специфических рынках – использованное электрическое и электронное оборудование»*

*Разъяснение 7 «Применение подходов по пересчету в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики»*

*Разъяснение 8 «Область применения МСФО 2»*

*Разъяснение 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»*

Руководство полагает, что за исключением МСФО 7, применение указанных выше стандартов и разъяснений не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

*продолжение следует*

**3. Основы составления отчетности (продолжение)**

**е) Стандарты, разъяснения и изменения к ним, еще не вступившие в силу (продолжение)**

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

*Перевод английского оригинала*

МСФО 7 вводит новые требования, позволяющие улучшить представление информации по финансовым инструментам. Согласно этому стандарту, подлежат раскрытию количественные и качественные показатели по подверженности рискам, присущим финансовым инструментам, включая ряд минимально необходимых сведений о кредитном риске, риске ликвидности и рынка, в том числе и чувствительности к данному риску. Данный стандарт заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и прочих финансовых организациях», а так же требования по раскрытию информации, изложенные в МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление». Применение этого стандарта будет являться обязательным для всех предприятий, составляющих финансовую отчетность по МСФО. В августе 2005 были внесены изменения в МСФО 1, вводящие требования о представлении информации в части целей деятельности предприятия, политики и процедур управления капиталом в виде числовых показателей того, что предприятие считает капиталом, и соответствия потребностям в капитале. Банк оценил влияние МСФО 7 и изменений в МСФО 1 и считает, что наиболее принципиальными из упомянутых сведений являются чувствительность к риску рынка и представление информации о капитале, требуемые в связи с изменениями к МСФО 1. Банк будет применять МСФО 7 и изменения к МСФО 1, начиная с ежегодной отчетности за период с 01 января 2007.

МСФО 39 (Дополнение) «Опция Справедливой Стоимости». Данное дополнение вносит изменения в определение финансового инструмента, отражаемого по справедливой стоимости с отражением изменений данной стоимости на счетах прибылей и убытков, а так же ограничивает возможности по отнесению финансовых инструментов в данную категорию.

Банк полагает, что данное Дополнение не окажет существенного влияния на классификацию финансовых инструментов, так как Банк сможет выполнить требования, предусматриваемые стандартом для отнесения финансовых инструментов в категорию отражаемых по справедливой стоимости с отражением изменений данной стоимости на счетах доходов и расходов. Банк будет применять данное Дополнение, начиная с ежегодной финансовой отчетности за период с 01 января 2006.

МСФО 39 и 4 (Дополнение) «Договора Финансовой Гарантии». Данное дополнение предписывает отражать финансовые гарантии, кроме тех, которые уже признаны предприятием в качестве договоров страхования, по их справедливой стоимости с последующим отражением по наибольшему из: а) неамортизированного остатка соответствующих полученных и отсроченных вознаграждений, и б) расходов, требуемых для урегулирования договора на дату балансового отчета. Руководство полагает, что Банк будет соответствовать требованиям данного Дополнения, отражая в учете гарантии, предоставленные по обязательствам своих клиентов. Банк будет применять данное Дополнение, начиная с 01 января 2006.

Прочие дополнения к существующим опубликованным стандартам, которые руководство считает не относящимися к деятельности Банка, включают:

МСФО 19 «Вознаграждение работников»

МСФО 39 «Изменения в части хеджирования денежных потоков предполагаемых операций внутри группы»

МСФО 1 «Первое применение МСФО».

*продолжение следует*

**4. Основные принципы учетной политики**

**а) Денежные средства и их эквиваленты**



**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005***Перевод английского оригинала*

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе кредитам банкам. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключены из состава денежных средств и их эквивалентов.

**б) Обязательные резервы в ЦБ РФ**

Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Как результат изменений в кредитно-денежной политике в 2004 году, со стороны Центрального Банка РФ по отношению к финансовым институтам, требования по созданию обязательных резервов значительно уменьшились.

**в) Ценные бумаги**

Стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо на основе оценки руководством возможности реализовать данные ценные бумаги в будущем. Некоторые ценные бумаги, рыночные котировки по которым отсутствуют, а также ценные бумаги, существующие котировки которых, по мнению руководства Банка, не отражают их реальной рыночной стоимости, оценены по реальной стоимости руководством. Руководство использовало наиболее подходящую информацию для отрицательных корректировок, основываясь на концепции осторожности, а также рыночные котировки для отражения наиболее правильной оценки реальной стоимости там, где это было необходимо.

При определении рыночной стоимости все ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, либо по последней цене предложения, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевых торгах. В отсутствие биржевых котировок, а также в случае, когда можно с достаточной уверенностью ожидать, что закрытие имеющейся у Банка позиции оказало бы влияние на цены на рынке, реальная стоимость определяется на основе других факторов, в том числе на основе оценки руководством сумм, которые могут быть получены при расчетах, учитывая условия и положение на рынке в определенный период времени и уровень ликвидности ценных бумаг. Рыночная стоимость не всегда отражает сумму, которая могла бы быть получена от продажи крупного пакета ценных бумаг.

Изменения рыночной стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами за период, в котором имели место данные изменения. Купонный доход, полученный по государственным ценным бумагам, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам, в то время как любые доходы или расходы от операций с данными ценными бумагами показаны как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами.

В связи с наличием присущего рынку ценных бумаг кредитного риска при проведении расчетов, приобретение и продажа ценных бумаг отражаются в учете на дату перехода права собственности.

**г) Кредиты и дебиторская задолженность, резервы на возможные потери**

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются по соответствующим амортизируемым стоимостям за вычетом резервов на возможное снижение стоимости. Амортизируемые стоимости рассчитаны как остаточные величины после учета надбавок или дисконтов к первоначальной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*продолжение следует*

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**4. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**г) Кредиты и дебиторская задолженность, резервы на возможные потери  
(продолжение)**

Кредит или кредитный портфель признаются обесценившимися с отражением убытков от обесценения только в случае появления объективных причин обесценения как результата одного или нескольких событий, произошедших после первоначальной оценки активов («убыточное событие»), при этом «убыточное событие» влияет на ожидаемые будущие денежные потоки по данному кредиту или портфелю, и этот убыток может быть достоверно определен.

Объективные причины обесценения рассматриваются индивидуально по каждому существенному кредиту в отдельности, и индивидуально или на портфельной основе - по кредитам, не обладающим индивидуальной существенностью. В случае отсутствия объективных указаний на обесценение по отдельно рассмотренному кредиту, независимо от существенности, кредит включается в группу с аналогичными характеристиками кредитного риска, и далее рассматривается с точки зрения обесценения как часть группы финансовых активов.

Сумма обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью кредита и справедливой стоимостью ожидаемых денежных потоков (кроме будущих кредитных потерь, еще не проявившихся), дисконтированная на изначальную эффективную процентную ставку. Совокупность резервов, сформированных в течение года, отражается в составе отчета о прибылях и убытках.

Кредиты и дебиторская задолженность, отнесенные к категории безнадежных, списываются за счет ранее созданного резерва под обесценение. Такие кредиты подлежат списанию после завершения всех необходимых юридических процедур и конечного определения суммы убытка.

Данный метод определения обесценения кредитов отличается от метода, использовавшегося в предшествующие периоды, согласно которому кредиты подразделялись на группы в зависимости от показателей качества, как-то: история обслуживания долга и финансовое состояние заемщиков. Эти показатели служили основанием для создания резерва под обесценение ссудной задолженности. Предыдущая методология оценки отличалась более высокой степенью субъективности суждений, в отличие от методологии, применяющейся в настоящее время.

Изменения в методологии были обусловлены изменениями в МСБУ 39. Руководство не может достоверно определить влияние данного изменения методологии на финансовую отчетность Банка.

**д) Дисконтирование кредитов, выданных по ставкам ниже рыночных**

В случаях, когда кредиты выдаются по ставкам ниже рыночных, такие кредиты подлежат дисконтированию по оценочной стоимости на базе рыночных процентных ставок. Финансовый результат данной операции отражен отдельной строкой в составе отчета о прибылях и убытках. Все последующие изменения в сторону увеличения относятся на счета отчета о прибылях и убытках в качестве процентного дохода. Такие сделки, в основном, заключаются с заинтересованными сторонами, а также для маркетинговых и прочих целей.

**е) Прочие обязательства кредитного характера**

В своей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, в том числе обязательства по предоставлению кредитов, аккредитивы и гарантии. Информация о данных операциях раскрывается в части номинальных стоимостей данных обязательств, в случае существования объективных показателей обесценения создается соответствующий резерв с отражением его в отчете о прибылях и убытках.

*продолжение следует*

Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005

Перевод английского оригинала

#### 4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

##### ж) Основные средства

Оборудование и прочие основные средства отражены по стоимости за вычетом накопленного износа и при необходимости резерва на постоянное снижение стоимости. Если балансовая стоимость актива превышает его расчетную возмещаемую сумму, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница относится на счет прибылей и убытков.

Расчетная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой цены продажи актива и ценности его использования.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли / (убытка). Ремонт и эксплуатационные затраты списываются на расходы в отчет о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

##### з) Износ

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

Здания, сооружения	50 лет
Улучшения арендованного имущества	10 лет
Транспортные средства и прочие активы	3–5 лет

##### и) Векселя

Вексель - это инструмент, выпускаемый Банком для своих клиентов, содержащий фиксированную дату платежа. Такие инструменты могут быть выпущены в счет денежных депозитов, либо в качестве платежного средства, которое может быть дисконтировано клиентом на внебиржевом вторичном рынке. Банк не выпускал векселя с дисконтом. Векселя, выпущенные Банком, отражаются по выпущенной стоимости с наращенным процентом, включенным в прочие обязательства.

Банк также покупает векселя у своих клиентов, либо на рынке. Такие векселя учитываются по реальной стоимости, а дисконт к номинальной стоимости наращивается в течение периода до момента погашения. Резерв начисляется, исходя из оценок руководства о вероятности погашения данных векселей.

Купленные векселя отражаются в балансовом отчете по строке «ценные бумаги», либо «кредиты клиентам или банкам», в зависимости от их сущности.

##### к) Операции факторинга

Остатки по операциям факторинга до наступления сроков погашения фактически представляют собой одну из форм кредитования и, как следствие, включены в состав кредитов клиентам. Остатки по таким операциям отражаются по их стоимости, рассчитанной с учетом амортизации дисконта, который относится на счета отчета о прибылях и убытках в течение всего периода до даты погашения данных остатков. Основываясь на оценках руководства, создается резерв для тех остатков, которые признаются сомнительными к получению по состоянию на конец года.

##### л) Эмиссионный доход

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

##### м) Дивиденды

Дивиденды к уплате не отражаются в учете до момента их утверждения на ежегодном собрании Банка. Отчетность, подготовленная в соответствии с российскими стандартами, является базой для распределения прибыли и ее иного использования. В 2004 и 2005 годах дивиденды не объявлялись, и Общее собрание Акционеров, состоявшееся в 2006 году, приняло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2005.

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

*Перевод английского оригинала*

**4. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**н) Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогообложению в отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в отложенном налогообложении. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе 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 балансового обязательства в отношении всех временных разниц между налогооблагаемой базой активов и пассивов и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы по отложенному налогообложению учитываются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, снижающие налогооблагаемую базу. 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 на основе ставок налогообложения, установленных в данном периоде или фактически установленных на отчетную дату.

**о) Порядок отражения доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Просроченные проценты, а также наращенные проценты, получение которых, по мнению руководства, сомнительно, не включаются в состав процентных доходов. Процентные доходы включают купон по ценным бумагам с фиксированной доходностью, а также начисленный дисконт по федеральным краткосрочным облигациям с нулевой ставкой. Комиссии и прочие доходы включаются в состав статей отчета о прибылях и убытках по мере завершения соответствующих операций. Расходы, кроме расходов по процентам, учитываются по мере получения товаров или предоставления соответствующих работ и услуг.

Определенные виды комиссионных и вознаграждений могут замещать взимание Банком процентных доходов по более высоким ставкам процентов по соответствующим кредитам. В случаях, когда существовала возможность идентифицировать такие комиссии и прочие вознаграждения, по сути являющиеся дополнительными процентами, они были распределены на равные доли в течение срока действия соответствующего кредита, и отражены в составе процентного дохода. При невозможности идентификации суммы отражались в составе обычного комиссионного дохода.

В прошлом году процентный доход не признавался, если он был просрочен и / или, по мнению руководства, его получение было сомнительно. Это изменение в методике было вызвано изменениями в IFRS. Изменение в методике не повлияло на значение установленной прибыли или нераспределенной прибыли текущего или прошлого года.

**п) Переоценка иностранной валюты**

Операции в иностранной валюте отражаются в российских рублях по официальному обменному курсу 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 ЦБ РФ на дату составления баланса. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, используемый

*продолжение следует*

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**4. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**п) Переоценка иностранной валюты (продолжение)**

для переоценки остатков по счетам, выраженным в иностранной валюте, составлял 28.7825 рублей за 1 доллар США (2004: 27.7487 рублей за 1 доллар США).

При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

**р) Зачеты**

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.

**с) Отчисления в пенсионный фонд**

Банк производит взносы в отношении своих сотрудников в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд занятости Российской Федерации. Взносы Банка в пенсионный фонд составляют 28% от заработной платы сотрудников до налогообложения и расходы по ним учитываются по мере их возникновения. Взносы в Пенсионный фонд включаются в состав расходов на содержание персонала. У Банка нет других обязательств в отношении пенсионного обеспечения сотрудников.

**т) Операционная аренда**

В случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора, общая сумма платежей учитывается в отчете о прибылях и убытках равными долями в течение периода действия договора аренды.

**у) Сравнительные данные**

Сравнительные данные были изменены для приведения их в соответствии с форматом представления информации отчетного периода. Эти изменения не повлияли на прибыль или резервы за год.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

	2005	2004
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
Наличные денежные средства	207 926	20 707
Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	12 776	35 341
Корреспондентские счета и краткосрочные депозиты в банках:		
- России	163 747	4 973
- других стран	2 692	282
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>387 141</b>	<b>61 303</b>

**6. Инвестиции**

В данной финансовой отчетности отражены вложения в следующую дочернюю компанию:

Название	Вид Деятельности	Страна регистрации	2005	2004
			Тыс. руб.	Тыс. руб.
ООО «Первое коллекторское бюро»	Коммерция	Россия	80	-

Банк владеет 80% уставного капитала компании.

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**7. Средства других банков**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Текущие кредиты российских банков	373 513	95 767
Долгосрочные кредиты российских банков	85 000	-
Лоро счета российских банков	46 316	16 169
<b>Итого средств других банков</b>	<b>459 829</b>	<b>111 936</b>

Большинство текущих кредитов приходятся на Банк СКТ в сумме 100 000 руб., выданы под фиксированную ставку 9% в год. Долгосрочные кредиты банка, приходящиеся на Банк СКТ в сумме 85 000 руб. выданы под фиксированную ставку 22,5% в год.

**8. Кредиты и дебиторская задолженность**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Текущие кредиты	1 379 211	260 338
Просроченные кредиты	8, 884	463
	1 388 095	260 801
За вычетом резерва на возможные потери по кредитам	(53 315)	(3 061)
<b>Итого кредитов выданных</b>	<b>1 334 780</b>	<b>257 740</b>

Оценочная стоимость залоговых активов по кредитам выданным составляет 55 169 тысяч российских рублей.

Движение резервов на возможные потери по кредитам за отчетный период представлено ниже:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
<b>Резерв на возможные потери по кредитам на 1 января</b>	<b>3 061</b>	<b>4 160</b>
Чистое движение резерва на возможные потери по кредитам (Прим. 20)	50 254	(1 099)
<b>Резерв на возможные потери по кредитам на 31 декабря</b>	<b>53 315</b>	<b>3 061</b>

Совокупная сумма кредитов, по которым не начисляются проценты, составила на 31 декабря 2005 года 514 тысяч российских рублей (2004: 430 тысяч российских рублей).

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**8. Кредиты и дебиторская задолженность (продолжение)**

Деление кредитного портфеля на 31 декабря 2005 года выглядит следующим образом:

Остатки по кредитам выданным в разрезе категорий	Сумма Тыс. руб.	Количество кредитов	%
Менее 500	150	58 939	-
От 500 до 5,000	13 530	4 680	1,0
От 5,001 до 10,000	81 571	10 947	5,9
От 10,001 до 50,000	765 029	34 335	55,1
От 50,001 до 100,000	425 517	8 020	30,6
От 100,001 до 250,000	13 075	119	0,9
От 250,001 до 1,000,000	7 982	14	0,6
Более 1,000,000	81 241	16	5,9
<b>Итого кредиты выданные</b>	<b>1 388 095</b>	<b>117 010</b>	<b>100,0</b>

Клиентов с кредитами, составляющими более 5% от общего кредитного портфеля, на 31 декабря 2005 года нет (2004 год: нет). Кредиты, предоставленные 10 крупнейшим заемщикам, составили 82 141 тысяч российских рублей (5,8 %) в 2005 году (2004: соответственно 56 661 тысяч российских рублей, или 21,7 %).

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по секторам экономики:

	2005		2004	
	Сумма Тыс. руб.	%	Сумма Тыс. руб.	%
Физические лица	1 301 926	93,9	213 803	82,0
Торговля и общественное питание	14 844	1,1	32 555	12,4
Производство	8 959	0,6	328	0,1
Прочее	62 366	4,4	14 115	5,5
<b>Итого кредиты выданные</b>	<b>1 388 095</b>	<b>100,0</b>	<b>260 801</b>	<b>100,0</b>

Географический анализ кредитного портфеля, анализ по видам валют, срокам гашения и процентным ставкам представлен в Прим. 24. Банк предоставил ряд кредитов заинтересованным сторонам. Информация по кредитам выданным заинтересованным сторонам раскрыта в Прим. 27.

В 2005 году Банк продал ОАО «Сибкадембанк» кредитные обязательства заемщиков – физических лиц на общую сумму 2 419 340 тысяч российских рублей. Прим 18

**9. Обязательство по отложенному налогообложению**

	2005 Тыс. руб.	2004 Тыс. руб.
<b>Отложенный налоговый актив на 1 января</b>	<b>1 702</b>	<b>1 161</b>
Отложенный налоговый актив, учтенный в течение периода (Прим. 23)	(107 493)	541
<b>Отложенное налоговое (обязательство) / актив на 31 декабря</b>	<b>(105 791)</b>	<b>1 702</b>

продолжение следует



**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**9. Обязательство по отложенному налогообложению (продолжение)**

Основные компоненты, составляющие обязательство по отложенному налогообложению на конец периода, представлены как:

	<b>Временные разницы</b>	<b>Ставка нало- га, %</b>	<b>Отложенный на- логовый актив /(обязательство)</b>
	<b>Тыс. руб.</b>		<b>Тыс. руб.</b>
Резерв на возможные потери по кредитам	53 010	24	12 722
Прочие резервы	(2 373)	24	(570)
Начисленные доходы	(1 015)	24	(244)
Начисленные расходы	33 958	24	8 150
Основные средства	(137 884)	24	(33 092)
Отражение в учете перепроданных креди- тов	(565 326)	24	(135 678)
Прочие составляющие оборотного капита- ла	178 835	24	42 921
	<b>(440 795)</b>		<b>(105 791)</b>

**10. Нарощенный процентный доход и прочие активы**

	<b>2005 Тыс. руб.</b>	<b>2004 Тыс. руб.</b>
Нарощенный процентный доход	9 860	3 826
Прочие дебиторы и авансы полученные	44 274	967
Задолженность клиентов по ранее проданным кредитам	16,396	-
Прочее	1 211	-
	<b>71 741</b>	<b>4 793</b>
За вычетом резерва по прочим активам	<b>(13 772)</b>	<b>(113)</b>
<b>Итого наращенный процентный доход и прочие активы</b>	<b>57 969</b>	<b>4 680</b>

Движение резерва по прочим активам в отчетном периоде представлено ниже:

	<b>2005 Тыс. руб.</b>	<b>2004 Тыс. руб.</b>
<b>Резерв по прочим активам на 1 января</b>	<b>113</b>	<b>52</b>
Начислено в течение периода	13 659	61
<b>Резерв по прочим активам на 31 декабря</b>	<b>13 772</b>	<b>113</b>



Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005

Перевод английского оригинала

## 11. Основные средства

	Здания	Незавершенное строительство	Оборудо- вание	Итого
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2004				
Сальдо на начало	-	883	13 416	14 299
Приобретено	26 424	682	9 655	36 761
Выбытия	-	-	(612)	(612)
<b>Сальдо на 31 декабря 2004</b>	<b>26 424</b>	<b>1 565</b>	<b>22 459</b>	<b>50 448</b>
Приобретено	17 309	16 689	99 910	133 908
Выбытия	-	(1 461)	(1 096)	(2 557)
Переведено в основные средства	7 138	(7 173)	35	-
<b>Сальдо на 31 декабря 2005</b>	<b>50 871</b>	<b>9 620</b>	<b>121 308</b>	<b>181 799</b>
<b>Накопленный износ</b>				
Сальдо на 1 января 2004	-	-	2 868	2 868
Начислено	170	-	2 656	2 826
Выбытия	-	-	(453)	(453)
<b>Сальдо на 31 декабря 2004</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>5 071</b>	<b>5 241</b>
Начислено	716	-	7 378	8 094
Выбытия	-	-	(873)	(873)
<b>Сальдо на 31 декабря 2005</b>	<b>886</b>	<b>-</b>	<b>11 576</b>	<b>12 462</b>
<b>Остаточная стоимость на 01 января 2005</b>	<b>26 254</b>	<b>1 565</b>	<b>17 388</b>	<b>45 207</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005</b>	<b>49 985</b>	<b>9 620</b>	<b>109 732</b>	<b>169 337</b>

На 31 декабря 2005 года основные средства Банка были застрахованы на сумму 13 867 тысяч российских рублей (2004 – нет).

Имущество остаточной балансовой стоимостью 67 629 тысяч российских рублей приобретены по действующим договорам финансовой аренды.

Информация по аренде основных средств от заинтересованных сторон представлена в Прим.27.

## 12. Счета клиентов

	2005 Тыс. руб.	2004 Тыс. руб.
<b>Государственные и общественные организации</b>		
– Текущие/расчетные счета	1 498	14 365
– Срочные депозиты	13 103	-
<b>Прочие юридические лица</b>		
– Текущие/расчетные счета	47 696	21 747
– Срочные депозиты	176 630	17 916
<b>Физические лица</b>		
– Счета до востребования	180 862	7 257
– Срочные депозиты	578 778	153 183
<b>Итого счетов клиентов</b>	<b>998 567</b>	<b>214 468</b>

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**12. Счета клиентов (продолжение)**

Депозиты и текущие счета 10 крупнейших клиентов Банка составили 187 699 тысяч российских рублей (18,8% от общей суммы счетов клиентов) по состоянию на 31 декабря 2005 года (2004: 65 286 тысяч российских рублей или 30,4% от общей суммы счетов клиентов).

Деление средств клиентов на 31 декабря 2005 выглядит следующим образом:

Остатки счетов клиентов по категориям	Сумма Тыс. руб.	Количество счетов	%
Менее 500	5 014	102 705	0,5
От 501 до 5,000	56 605	27 676	5,7
От 5,001 до 10,000	31 232	4 605	3,1
От 10,001 до 50,000	132 540	5 688	13,3
От 50,001 до 100,000	146 539	1 978	14,7
От 100,001 до 250,000	164 254	1 186	16,4
От 250,001 до 500,000	87 799	251	8,8
500,001 и более	374 584	162	37,5
<b>Итого средств</b>	<b>998 567</b>	<b>144 251</b>	<b>100,0</b>

Деление средств клиентов на 31 декабря 2004 выглядит следующим образом:

Остатки счетов клиентов по категориям	Сумма Тыс. руб.	Количество счетов	%
Менее 500	122	28 378	0,1
От 501 до 5,000	1 877	857	0,9
От 5,001 до 10,000	2 393	310	1,1
От 10,001 до 50,000	22 532	908	10,5
От 50,001 до 100,000	28 150	380	13,1
От 100,001 до 250,000	32 061	219	14,9
От 250,001 до 500,000	27 334	76	12,8
500,001 и более	99 999	48	46,6
<b>Итого средств</b>	<b>214 468</b>	<b>31 176</b>	<b>100,0</b>

Географический анализ, анализ по видам валют, процентным ставкам и срокам гашения приведен в Прим. 24. В течение года Банк размещал депозиты заинтересованных сторон. Информация о таких сделках представлена в Прим. 27.

продолжение следует

*Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005*

*Перевод английского оригинала*

## 12. Счета клиентов (продолжение)

Ниже представлена структура средств клиентов Банка по секторам экономики:

	2005		2004	
	Сумма Тыс. руб	%	Сумма Тыс.руб	%
Частные лица	755 847	75,7	160 460	74,8
Финансовое посредничество	112 719	11,3	21 053	9,8
Промышленность	71 205	7,1	2 317	1,1
Оптовая и розничная торговля	17 478	1,8	1 850	0,9
Транспорт, хранение и телекоммуникации	13 152	1,3	258	0,1
Общественная и индивидуальная деятельность	9 337	0,9	5 040	2,3
Строительство	9 035	0,9	6 917	3,2
Электро-, газо- и водоснабжение	3 266	0,3	10 437	4,9
Сельское хозяйство, охота и лесная промышленность	167	0,0	3 301	1,5
Образование	40	0,0	41	0,0
Недвижимость и аренда	36	0,0	35	0,0
Здравоохранение и социальная защита	23	0,0	32	0,0
Рестораны и гостиничный бизнес	13	0,0	1	0,0
Прочее	6 249	0,6	2 726	1,3
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>998 567</b>	<b>100,0</b>	<b>214 468</b>	<b>100,0</b>

## 13. Гарантии по перепроданным кредитам

Гарантии по перепроданным кредитам возникают в следствие операций, раскрытых в Прим. 18.  
Ниже представлено движение по гарантиям в течение года:

	2005 Тыс. руб.	2004 Тыс. руб.
На начало года	-	-
Справедливая стоимость гарантий, выданных в течение периода на дату выдачи	72 580	-
Изменение справедливой стоимости выданных гарантий	(8 121)	-
<b>На конец года</b>	<b>64 459</b>	<b>-</b>

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**14. Нарощенный процентный расход и прочие обязательства**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс.руб.</b>
Нарощенный процентный расход	18 851	4 778
Прочие начисленные расходы	33 958	-
Налоги	5 214	498
Прочее	6 303	680
<b>Итого наращенный процентный расход и прочие обязательства</b>	<b>64 326</b>	<b>5 956</b>

**15. Обязательства по финансовой аренде**

	<b>Мини- мальные платежи</b>	<b>Текущая стоимость минималь- ных аренд- ных плате- жей</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
<b>Выплаты:</b>		
В течении 1 года	32 404	29 622
Последующие годы	47 101	34 616
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>79 505</b>	<b>64 238</b>
За вычетом будущих расходов по процентам	(15 267)	
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>64 238</b>	

Полный анализ обязательств по финансовой аренде по срокам представлен в Прим. 24.

**16. Уставный капитал**

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из следующих компонентов:

	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
	<b>Кол-во акций</b>	<b>Россий- ские руб- ли</b>	<b>Кол-во акций</b>	<b>Россий- ские руб- ли</b>
Обычные акции номинальной стоимо- стью 100 руб. за штуку	369 883	36 988	219 883	21 988
Привилегированные акции номиналь- ной стоимостью 1 руб. за штуку	11 700	12	11 700	12
Выпуск акций в течение периода	2 430 000	243 000	150 000	15 000
Инфляционные разницы, отраженные в составе капитала	-	119 837	-	119 837
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>2 811 583</b>	<b>399 837</b>	<b>381 583</b>	<b>156 837</b>

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

продолжение следует

**16. Уставный капитал (продолжение)**

Номинальная стоимость выпущенного капитала составляет 280 миллионов рублей (2004: 37 миллионов рублей).

Все привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 российский рубль за штуку. Привилегированные акции не имеют права голоса но имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Владелец привилегированных акций получают ежегодные дивиденды. Если дивиденды не выплачиваются, тогда привилегированные акции получают право голоса на ежегодном и общем собраниях, до тех пор пока дивиденды не будут выплачены. В настоящее время владельцы привилегированных акций имеют право голоса.

В течение 2005 года Банк выпустил дополнительно 2 430 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей за одну акцию. Все акции были полностью оплачены по состоянию на 31 декабря 2005.

Основными акционерами Банка являются:

Акционер	2005		2004	
	Количество акций	% владения	Количество акций	% владения
Кожевников Владимир Николаевич	473 442	16,84	73 840	19,35
ЗАО «ДЛК»	316 303	11,25	-	-
ООО «Вкладъ»	316 303	11,25	-	-
ООО «Сибкадеминвест»	286 900	10,20	-	-
ОАО «Коммерческий банк «Межторгбанк»	200 000	7,11	-	-
Некоммерческое партнерство «Столичное паевое общество»	168 695	6,00	-	-
Таранов Александр Александрович	70 362	2,50	-	-
Бекарев Андрей Александрович	70 362	2,50	-	-
ООО «СА - Бастион»	-	-	73 607	19,29
ООО «Локия»	-	-	73 070	19,15
ООО «Корунд»	-	-	63 064	16,53
Комаров Юрий Александрович	-	-	73 868	19,36
ООО «Торговый дом Амур-кабель»	-	-	11 515	3,02
ГУ «Фонд имущества Амурской области»	-	-	8 000	2,10
<b>Члены Совета Директоров и Руководство Банка, в т.ч.:</b>				
Ким Игорь Владимирович	559 749	19,91	-	-
Власов Сергей Николаевич	281 159	10,00	-	-
Вавилов Юрий Викторович	12 113	0,43	-	-
Прочие юридические и физические лица (менее 5%)	56 195	2,01	4 619	1,20

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

<b>Итого</b>	<b>2 811 583</b>	<b>100,0</b>	<b>381 583</b>	<b>100,0</b>
--------------	------------------	--------------	----------------	--------------

**17. Накопленная прибыль и прочие фонды**

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк может распределять всю прибыль в качестве дивидендов или на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (РСБУ). Фонды Банка по РСБУ по состоянию на 31 декабря 2005 года составили 6 500 тысяч российских рублей (2004: 3 274 тысяч российских рублей).

**18. Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля**

В течение года Банк перепродал ОАО «Сибкадембанку», который относится к заинтересованным сторонам, кредиты балансовой стоимостью 2 151 340 тысяч российских рублей на дату продажи. Согласно договору Банк продолжает обслуживание этих кредитов и имеет право на получение платы за их обслуживание, вносимой заемщиками. Стоимость услуг составляет 1.5% в месяц от первоначальной суммы выданного кредита. Проценты и принципал направляются в Сибкадембанк. Согласно договору Сибкадембанк взимает с Банка оплату за ведение учета по данному портфелю. Оплата составляет 2.5% в год от среднего остатка по кредитам.

Соглашение о перепродаже портфеля предусматривает выдачу Банком гарантии под возвратность проданных кредитов. Начальный размер гарантии ограничивается 70 000 тысяч российских рублей. Однако, в случае возникновения необходимости взыскать по гарантии, Банк должен будет либо обеспечить дополнительные гарантии до максимальной суммы перепроданного портфеля, либо заплатить штраф в размере 3% от неоплаченной суммы принципа и начисленных процентов.

Результат от выбытия представлен ниже:

	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Справедливая стоимость денежных средств полученных при продаже</b>		<b>2 419 340</b>
Балансовая стоимость активов, снятых с учета	2 419 340	
За вычетом части, относящейся к обслуживанию актива	(565 326)	
		<b>(1 854 014)</b>
<b>За вычетом справедливой стоимости выпущенных гарантий на дату выпуска</b>		<b>(72 580)</b>
<b>Результат от выбытия</b>		<b>492 746</b>

Движение по сумме, относящейся к обслуживанию проданного портфеля в течение года, представлено ниже:

	Тыс. руб.
<b>На начало года</b>	<b>-</b>
Поступление в течение года	565 326
Амортизация за период	(79 115)
<b>На конец года</b>	<b>486 211</b>

*Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005*

*Перевод английского оригинала*

**19. Доходы и расходы по процентам**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
<b>Процентный доход</b>		
Кредиты и дебиторская задолженность юридических лиц	8 876	14 955
Кредиты и дебиторская задолженность физических лиц	117 211	33 306
Переплата по налогу на прибыль	-	36
Ценные бумаги	20	165
Средства в других банках	622	14
<b>Итого процентный доход</b>	<b>126 729</b>	<b>48 476</b>
<b>Процентный расход</b>		
Срочные вклады физических лиц	(45 182)	(15 491)
Финансовая аренда	(5 920)	-
Срочные депозиты юридических лиц	(9 559)	(1 204)
Собственные векселя Банка	(11 489)	-
Текущие/расчетные счета	(1 426)	(58)
Срочные депозиты банков	(20 580)	(8 383)
Прочие заемные средства	-	(423)
<b>Итого процентный расход</b>	<b>(94 156)</b>	<b>(25 559)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>32 573</b>	<b>22 917</b>

**20. Резерв на возможные потери по кредитам клиентам и другим банкам**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Восстановление резерва в течение отчетного периода	(59 281)	(11 001)
Начисление резерва в течение отчетного периода	109 535	9 472
<b>Чистое движение резерва в течение отчетного периода</b>	<b>50 254</b>	<b>(1 529)</b>

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**21. Чистый доход по комиссионным и вознаграждениям**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Плата за обслуживание кредита	92 471	-
Комиссионные по кассовым операциям	200 782	2 667
Амортизация стоимости перепроданного кредитного портфеля	(79 115)	-
Прочее	6 652	2 687
<b>Итого доход по комиссионным и вознаграждениям</b>	<b>220 790</b>	<b>5 354</b>
Комиссия по расчетным и валютным операциям	(120)	(54)
Комиссия по кассовым операциям	-	(33)
Комиссия по обслуживанию кредита	(20 415)	-
Прочее	(2 480)	(373)
<b>Итого расходы по комиссионным и вознаграждениям</b>	<b>(23 015)</b>	<b>(460)</b>
<b>Чистый доход по комиссионным и вознаграждениям</b>	<b>197 775</b>	<b>4 894</b>

**22. Операционные расходы**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Расходы на содержание персонала	93 292	16 886
Износ (Прим. 11)	8 094	2 609
Административные расходы	74 015	3 273
Налоги, за исключением налога на прибыль (Прим. 23)	20 469	1 221
Прочие расходы, относящиеся к зданиям и оборудованию	37 323	266
Реклама и маркетинг	8 595	1 322
Начисление / (восстановление) резерва по прочим активам	2 076	-
Резерв по обязательствам кредитного характера	(5)	-
Восстановление резерва по остаткам на корсчетах	(2)	-
Прочие операционные расходы	-	11 546
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>243 857</b>	<b>37 123</b>

**23. Расходы по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль состоят из следующих компонентов:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(12 688)	(637)
Расходы по отложенному налогообложению, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц (Прим.9)	(107 493)	541
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(120 181)</b>	<b>(96)</b>

продолжение следует



**Примечания к финансовой отчетности**  
**за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**23. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2004: 24%). Прибыль по финансовой отчетности может быть приведена к фактической налогооблагаемой базе следующим образом:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Учетный (убыток) / прибыль до налогообложения	322 239	2 084
Корректировки для приведения в соответствии с МСФО:		
(Увеличение) / уменьшение резерва по возможным потерям по кредитам	(941)	(2 589)
Доначисление износа за счет применения более высоких ставок	(8 094)	(3 212)
Налоги	(120 181)	541
Чистые наращенные проценты	(8 991)	(952)
Прочие начисления	(39 538)	-
Стоимость выпущенных гарантий	(64 459)	-
Прочее	(3 956)	8 629
	<u>(246 160)</u>	<u>2 417</u>
Прибыль по данным РСБУ	76 079	4 501
Корректировки по статьям, не принимаемым для определения налогооблагаемой базы	<u>(23 214)</u>	<u>(4 101)</u>
Налогооблагаемая прибыль	<u>52 865</u>	<u>400</u>
Обязательства по налогообложению по ставке 24%	<u><b>(12 688)</b></u>	<u><b>(96)</b></u>

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению определенных временных разниц между текущей стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения временных разниц отражаются по ставке 24% (2004: 24%).

Прочие значительные налоги, уплачиваемые Банком и включенные в состав операционных расходов (Прим. 22), составляют:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
НДС неподлежащий возмещению	19 341	608
Налог на имущество	1 107	589
Прочие налоги	21	24
<b>Итого прочие налоги</b>	<u><b>20 469</b></u>	<u><b>1 221</b></u>

Налог на имущество рассчитывается по ставке 2,2% (2004: 2,2%) на стоимость активов в соответствии с действующим налоговым законодательством. Большая часть доходов от услуг банковской деятельности не облагается налогом на добавленную стоимость и, соответственно, входящий НДС не подлежит возмещению и относится на расходы по мере возникновения.

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**24. Управление финансовыми рисками**

Банк осуществляет управление следующими видами рисков: финансовым (включая кредитный риск, риск изменения процентных ставок, колебания обменных курсов и ликвидности), операционным, правовым и риском нанесения ущерба репутации. Основная цель политики управления финансовыми рисками заключается в установлении лимитов по той или иной группе риска, затем с помощью системы внутреннего контроля подтверждении согласованности поставленных целей и политики и их выполнения, а также обеспечении контроля над исполнением лимитов и в случае отклонений – корректировка в соответствии с политикой руководства. Управление операционным и правовым рисками заключается в обеспечении должного применения внутренней политики и процедур, нацеленных на уменьшение операционного, правового рисков, а также риска нанесения ущерба репутации.

**Кредитный риск**

Банк подвержен кредитному риску, а именно риску того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг такого рода рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще.

Кредитная политика Банка включает:

- Процедуры по обзору и одобрению заявок на предоставление кредита;
- Методология оценки кредитоспособности заемщика;
- Методология оценки предлагаемого поручительства;
- Требования по оформлению кредитной документации; и
- Процедуры по текущему мониторингу кредитов и условных операций.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности настоящих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов при необходимости. Кроме этого, Банк частично управляет кредитным риском путем получения обеспечения и корпоративных, и личных гарантий.

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

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

**Риск страны**

Риском страны является риск возникновения у Банка убытков в результате влияния политических или экономических факторов страны осуществления операций или нахождения активов.

Как отмечено выше, Банк особо подвержен рискам России в силу концентрации активов, обязательств и основной деятельности на территории этой страны. Дополнительные сведения об экономической среде, в которой Банк осуществляет деятельность, представлены в Прим. 2. Сведения о рисках Российской налоговой системы приведены в Прим. 23.

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**24. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Всего
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты	384 449	27	2 665	387 141
Обязательные резервы в ЦБ РФ	21 739	-	-	21 739
Кредиты и дебиторская задолженность	1 334 780	-	-	1 334 780
Наращенный процентный доход и прочие активы	57 960	-	9	57 969
Инвестиции	80	-	-	80
Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля	486 211	-	-	486 211
Основные средства	169 337	-	-	169 337
<b>Итого активов</b>	<b>2 454 556</b>	<b>27</b>	<b>2 674</b>	<b>2 457 257</b>
<b>Обязательства</b>				
Счета клиентов	998 567	-	-	998 567
Средства других банков	459 829	-	-	459 829
Собственные векселя Банка	92 446	-	-	92 446
Отложенное налоговое обязательство	105 791	-	-	105 791
Наращенный процентный расход и прочие обязательства	64 310	16	-	64 326
Выданные гарантии по проданным кредитам	64 459	-	-	64 459
Обязательства по финансовой аренде	64 238	-	-	64 238
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 849 640</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>1 849 656</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>604 916</b>	<b>11</b>	<b>2 674</b>	<b>607 601</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>(30 136)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30 136)</b>

Географическая концентрация активов и обязательств Банка на 31 декабря 2004 представлена ниже:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Всего
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>42 080</b>	<b>33</b>	<b>249</b>	<b>42 362</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>(624)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(624)</b>

**Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют.

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**24. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

Валютная позиция Банка в рублях и прочих валютах по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена ниже:

	Рубли	Доллары США	Другие валюты	Всего
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты	368 837	15 953	2 351	387 141
Обязательные резервы в ЦБ РФ	21 739	-	-	21 739
Кредиты и дебиторская задолженность	1 334 656	124	-	1 334 780
Наращенный процентный доход и прочие активы	57 206	763	-	57 969
Инвестиции	80	-	-	80
Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля	486 211	-	-	486 211
Основные средства	169 337	-	-	169 337
<b>Итого активов</b>	<b>2 438 066</b>	<b>16 840</b>	<b>2 351</b>	<b>2 457 257</b>
<b>Обязательства</b>				
Счета клиентов	965 847	32 390	330	998 567
Средства других банков	448 311	11 581	-	459 829
Собственные векселя Банка	92 446	-	-	92 446
Отложенное налоговое обязательство	105 791	-	-	105 791
Наращенный процентный расход и прочие обязательства	62 946	1 380	-	64 326
Выданные гарантии	64 459	-	-	64 459
Финансовая аренда	64 238	-	-	64 238
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 804 038</b>	<b>45 288</b>	<b>330</b>	<b>1 849 656</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>634 028</b>	<b>(28 448)</b>	<b>2 021</b>	<b>607 601</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>(30 136)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30 136)</b>

На 31 декабря 2004 Банк имел следующую валютную позицию по рублям и другим валютам:

	Рубли	Доллары США	Другие валюты	Всего
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>41 505</b>	<b>279</b>	<b>578</b>	<b>42 362</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>(624)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(624)</b>

Валютная классификация денежных активов и обязательств основана на той валюте, в которой денонмированы данный актив или обязательство. В отчетном периоде Банк выдавал кредиты и ссуды в иностранной валюте также как и в рублях. В зависимости от финансовых поступлений заемщика, любые изменения данных валют по отношению к российскому рублю могут негативно повлиять на способность заемщика погасить кредит и, следовательно, увеличивается вероятность возникновения убытков по кредитам, выданным в иностранной валюте в будущем.

продолжение следует

*Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005*

*Перевод английского оригинала*

#### **24. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

##### **Валютный риск (продолжение)**

В течение 2005 года, российский рубль подорожал по отношению к доллару США на 3,9% в реальном выражении. Наиболее устойчивая позиция рубля по отношению к доллару США (27,4611 рублей за доллар) имела место 18 марта 2005, наиболее слабая (28,9978 рублей за доллар) – 06 декабря 2005. На 27 июня 2006 года официальный обменный курс рубля к доллару США составил 27,1021 рублей за 1 доллар США.

##### **Риск процентной ставки**

Банк подвержен влиянию изменений в рыночных процентных ставках, данные изменения могут негативно повлиять на финансовое положение Банка и его денежные потоки. В случае внезапных изменений в рыночных процентных ставках, маржа по процентам может как увеличиваться, так и уменьшаться.

Банк сталкивается с процентным риском, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками.

На реальной действительности Банк имеет возможность изменения процентных ставок для подавляющего большинства активов, приносящих процентный доход, в случае изменения ставок на рынке. По договорам с фиксированной процентной ставкой срок действия таких договоров обычно не превышает трех месяцев.

В основном Банк привлекает денежные средства на условиях, которые допускают изменение процентных ставок в случае изменения ставки рефинансирования. Руководство Банка считает, что Банк не подвергается значительному процентному риску в результате привлечения долгосрочных депозитов по фиксированным ставкам.

Приведенная ниже таблица представляет средние процентные ставки в разрезе валют по основным активам и пассивам, приносящим процентный доход и по которым Банк уплачивает проценты. Данный анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам в соответствии с договорами, действующими на конец отчетного периода.

*продолжение следует*

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**24. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

	Рубли	Доллары США
<b>Активы</b>		
Средства в других банках	-	3,8%
Кредиты и дебиторская задолженность	18,0%	9,0%
<b>Обязательства</b>		
Средства других банков		
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	12,5%	-
- текущие срочные кредиты и депозиты других банков	13,0%	7,5%
Счета клиентов		
- срочные депозиты юридических лиц	10,3%	-
- срочные депозиты физических лиц	12,8%	7,6%
Векселя выпущенные	21,4%	-

Значительная часть доходов Банка по кредитам состоит из платы за обслуживание. Данный фактор значительно повышает доходность активов Банка, способных приносить процентный доход. Плата за обслуживание рассчитывается на основе фиксированной процентной ставки, которая составляет 1,5% в месяц и зависит от первоначальной суммы кредита.

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**24. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности**

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

	До востре- бования и < 1 мес	От 1 - 6 мес	От 6 - 12 мес	Более года	Просроч./ без опред. срока га- шения	Итого
	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Активы</b>						
Денежные средства и эквиваленты	387 141	-	-	-	-	387 141
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	21 739	21 739
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-
Кредиты клиентам	65 241	300 110	330 063	613 269	29 097	1 334 780
Инвестиции	-	-	-	-	80	80
Наращенный процентный доход и прочие активы	56 351	351	36	385	846	57 969
Чистая стоимость перепроданного кредитного портфеля	32 371	165 580	109 875	178 385	-	486 211
Основные средства	-	-	-	-	169 337	169 337
<b>Итого активов</b>	<b>541 104</b>	<b>466 041</b>	<b>439 974</b>	<b>792 039</b>	<b>218 099</b>	<b>2 457 257</b>
<b>Обязательства</b>						
Счета клиентов	285 824	326 853	235 902	149 988	-	998 567
Средства других банков	214 749	110 080	50 000	85 000	-	459 829
Собственные векселя Банка	11 500	-	80 946	-	-	92 446
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	105 791	105 791
Наращенный процентный расход и прочие обязательства	47 267	8 075	8 134	795	55	64 326
Обязательства по финансовой аренде	2 814	15 443	11 365	34 616	-	64 238
Выданные гарантии	4 292	21 952	14 567	23 648	-	64 459
<b>Итого обязательств</b>	<b>566 446</b>	<b>482 403</b>	<b>400 914</b>	<b>294 047</b>	<b>105 846</b>	<b>1 849 656</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(25 342)</b>	<b>(16 362)</b>	<b>39 060</b>	<b>497 992</b>	<b>112 253</b>	<b>607 601</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31.12.2005</b>	<b>(25 342)</b>	<b>(41 704)</b>	<b>(2 644)</b>	<b>495 348</b>	<b>607 601</b>	<b>-</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31.12.2004</b>	<b>(28 332)</b>	<b>(115 767)</b>	<b>942</b>	<b>(8 671)</b>	<b>42 362</b>	<b>-</b>

продолжение следует

*Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005*

*Перевод английского оригинала*

**24. Управление финансовыми рисками (продолжение)  
Риск ликвидности (продолжение)**

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения по активным операциям со сроками привлечения по пассивным операциям. Управление риском ликвидности осуществляется руководством Банка. Приведенная выше таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2005 года по срокам, оставшимся до погашения. Некоторые активные операции, тем не менее, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение активов и обязательств по срокам погашения, привлечения и процентным ставкам имеют основополагающее значение для управления Банком. Полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Несовпадающая позиция может повысить прибыльность, но может и увеличить риск убытков.

Сроки погашения активов и привлечения обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Банка, процентного и валютного риска, которому подвергается Банк.

**Страхование**

Руководство использует страхование в качестве инструмента регулирования рисков банковской деятельности. Тем не менее, страхование как средство покрытия обязательств по рискам в России все еще находится на стадии развития и не получило широкого распространения. Таким образом, Руководство Банка не имеет возможности полного использования данного инструмента управления рисками. Подробная информация о страховании имущества представлена в Прим.11. По состоянию на конец отчетного периода Банк был зарегистрирован в системе страхования депозитов физических лиц.

**25. Условные и непредвиденные обязательства и производные финансовые инструменты**

**Судебные разбирательства**

Время от времени в ходе обычной деятельности Банк получает претензии от клиентов. Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам и, соответственно, нет основания для формирования соответствующих резервов в данной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство**

Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику произвольной оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, штрафы и пени, которые могут быть существенными. Финансовый год остается открытым для проверки налоговых органов в течение трех лет после окончания налогового периода.

*продолжение следует*

**25. Условные и непредвиденные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**



**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**Обязательства капитального характера**

На 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2004 года Банк не имел значительных обязательств капитального характера.

**Обязательства кредитного характера**

Обязательства кредитного характера включают в себя обязательства по выдаче кредитов, аккредитивы и гарантии. Контрактная сумма этих обязательств представляет собой стоимость, подвергающуюся риску, связанному с возможностью невыполнения клиентом своих обязательств или обеспечением имеющегося обеспечения. В основном, все валютные аккредитивы Банка имеют обеспечение на полную сумму в виде депозитов или другого ликвидного обеспечения, размещенного в Банке, что, соответственно, сводит риск к минимуму. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
Неиспользованные кредитные линии	1 551	79
Гарантии, предоставленные третьим сторонам	28 585	550
Минус: Резерв на убытки по обязательствам кредитного характера (Прим. 20)	-	(5)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>30 136</b>	<b>624</b>

Руководство оценило вероятность убытков по обязательствам кредитного характера и пришло к выводу, что на 31 декабря 2005 года создание резерва не нужно (2004: 5 тысяч российских рублей). Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и невыбранным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления средств заемщику.

**Производные финансовые инструменты**

На 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2004 года Банк не имел неисполненных контрактов с производными финансовыми инструментами.

**Заложенные активы**

По состоянию на 31 декабря 2005 года активов, использованных в качестве обеспечения обязательств Банка, не было (2004: не было).

**Аренда основных средств**

В течение года Банк сдавал в аренду основные средства заинтересованным сторонам. Подробно арендные платежи представлены ниже:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
<b>Операционная аренда:</b>		
На 1 год	49 688	6 643
От 2 до 5 лет	59 002	16 746
Более 5 лет	3 717	-
<b>Итого предстоящие арендные платежи</b>	<b>112 407</b>	<b>23 389</b>

Операционная аренда включает в себя контракты, которые истекают в 2006 году, но могут быть продлены, что существенно отразится на финансовых платежах сроком от 2 до 5 лет.

**26. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

Так как для большинства финансовых инструментов Банка отсутствует рынок регулярных сделок, при определении справедливой стоимости необходимо применять оценочные суждения, с учетом текущей экономической ситуации и специфических рисков, присущих финансовому инструменту.

По оценкам Банка справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к балансовой стоимости данных активов и обязательств

**27. Операции с заинтересованными сторонами**

Для целей данной финансовой отчетности, как определено МСФО 24 "Сделки с заинтересованными сторонами", стороны считаются заинтересованными в случае, если одна из сторон имеет контроль либо значительное влияние в принятии финансовых или стратегических решений. Владение 5% акций или более рассматривается руководством Банка как один из возможных показателей того, что стороны являются заинтересованными.

При рассмотрении взаимоотношений сторон с точки зрения их возможной связанности внимание направлено не столько на их правовое оформление, сколько на фактическую сущность этих взаимоотношений.

Перечень заинтересованных лиц по состоянию на 31 Декабря 2005:

<b>Заинтересованные лица по категориям</b>	<b>Вид деятельности</b>
<b>Крупные акционеры</b> Ким Игорь Владимирович Кожевников Владимир Николаевич ЗАО «ДЛК»  ООО «Вкладъ» ООО «Сибкадеминвест» Власов Сергей Николаевич ОАО «Коммерческий банк «Межторгбанк» Некоммерческое партнерство «Столичное паевое общество»	Вспомогательная деятельность в сфере финансового посредничества Финансовое посредничество Инвестирование     Банковская деятельность Деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита; оказание консультационных услуг
<b>Контроль через общих акционеров</b> ОАО "Сибкадембанк" ОАО "Уралвнешторгбанк" Акционерный коммерческий банк железнодорожного транспорта (ОАО) ЗАО "Эталонбанк" Банк "Столичное Кредитное товарищество" (ОАО) ЗАО Фирма "Унисофт-Лига" ООО "Асмодиус" ОАО "ЦК" ООО "К-Ломбард" ООО "Фаст-Фуд"   ООО "Фуд-кордин-Новосибирск"   ООО "Вереск"	Банковская деятельность Банковская деятельность   Банковская деятельность Банковская деятельность Банковская деятельность Оптовая и розничная торговля Оптовая и розничная торговля Деятельность ресторанов и кафе Финансовые услуги Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**27. Операции с заинтересованными сторонами (продолжение)**

<b>Заинтересованные лица по категориям</b>	<b>Вид деятельности</b>
ООО "Управляющая компания "Фуд-Мастер"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
ООО "Северный город"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
Общество с ограниченной ответственностью "Фуд-Мастер-Новокузнецк"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
Строительно - промышленное акционерное общество «Сибкадемстрой»	Строительство зданий и сооружений
Общество с ограниченной ответственностью "Оскар С"	Оптовая торговля
Общество с ограниченной ответственностью "Верда"	Строительство, транспортные услуги
Общество с ограниченной ответственностью "Бульвар"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
Общество с ограниченной ответственностью "Трактир"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
ЗАО "Управление Сибкадемстрой"	Строительство зданий и сооружений
ООО "Сибкадемстрой Холдинг"	Строительство зданий и сооружений
Общество с ограниченной ответственностью "Фуд-Мастер-Барнаул-2"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
Общество с ограниченной ответственностью "Фуд-Мастер-Барнаул"	Деятельность ресторанов и кафе, поставка продукции общественного питания
Приморское Кредитное Агенство	Финансовое посредничество
Иркутское кредитное агенство	Финансовое посредничество
Забайкальское кредитное агенство	Финансовое посредничество
<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Деятельность:</b>
Общество с ограниченной ответственностью «Даль ВТБ»	Финансовое посредничество
Общество с ограниченной ответственностью «Благовещенское Кредитное Агенство»	Финансовое посредничество
Общество с ограниченной ответственностью «Хабаровское Кредитное Агенство»	Финансовое посредничество
Общество с ограниченной ответственностью «Бюро Перво Кредитной Истории»	Финансовое посредничество
Общество с ограниченной ответственностью «Первое Коллекционное Бюро»	Финансовое посредничество
<b>Руководство</b>	
Дмитрий Акимкин	
Елена Калинина	
Людмила Проскурина	
<b>Члены совета директоров</b>	
Юрий Вавилов	
Алексей Григорьев	
Олег Вьюшин	
Владимир Мелешин	

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**27. Операции с заинтересованными сторонами (продолжение)**

В течение отчетного периода Банк вступал в сделки с заинтересованными сторонами. Эти сделки представляют собой кредитные, депозитные договоры и гарантии.

Сальдо по счетам, доходы и расходы от сделок с заинтересованными сторонами следующие:

<b>2005</b>					
	<b>Акцио- неры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие, включая менедж- мент</b>	<b>Итого саль- до с заин- тере- сованными сторонами</b>	<b>Итого по кате- гориям в фи- нансовой от- четности</b>
	<b>Тыс.руб.</b>				
<b>Баланс</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	118 400	612	<b>119 012</b>	<b>387 141</b>
Кредиты выданные	-	17 730	36	<b>17 766</b>	<b>1 388 095</b>
Резерв по кредитам выданным	-	(7 099)	-	<b>(7 099)</b>	<b>(53 315)</b>
Остатки на корреспондентских счетах	-	2 485	-	<b>2 485</b>	<b>163 747</b>
Собственные векселя выпущенные	6 500	-	-	<b>6 500</b>	<b>92 446</b>
Кредиторская задолженность	493	4 505	467	<b>5 465</b>	<b>64 326</b>
Выпущенные гарантии	-	27 936	-	<b>27 936</b>	<b>28 585</b>
Остатки на расчетных счетах	355	15 909	1 574	<b>17 838</b>	<b>230 056</b>
Депозиты и вклады	-	246 229	1 151	<b>247 380</b>	<b>768 511</b>
Остатки по кредитному портфелю, перепроданному ОАО "Сибаккадембанку"	-	2 148 623	-	<b>2 148 623</b>	<b>2 148 623</b>
Гарантии выданные по кредитному портфелю, перепроданному ОАО "Сибаккадембанку"	-	64 459	-	<b>64 459</b>	<b>64 459</b>
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>					
Процентный доход полученный по кредитам выданным	-	665	17	<b>682</b>	<b>247 260</b>
Процентный расход	(2 284)	(17 900)	(330)	<b>(20 514)</b>	<b>(94 156)</b>
Аренда	-	(9)	(4 205)	<b>(4 214)</b>	<b>(64 238)</b>
Комиссии полученные	-	593	1	<b>594</b>	<b>220 790</b>
Комиссии оплаченные	-	(24 089)	-	<b>(24 089)</b>	<b>(23 015)</b>
Прочие доходы	-	152	-	<b>152</b>	<b>10 055</b>
Прочие расходы	(340)	(11 714)	(5 777)	<b>(17 831)</b>	<b>(179 619)</b>
Результат от реализации кредитного портфеля	-	492 746	-	<b>492 746</b>	<b>492 746</b>
Кредиты перепроданные ОАО "Сибаккадембанку" в 2005 г.	-	2 419 340	-	<b>2 419 340</b>	<b>2 419 340</b>

продолжение следует

Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005

Перевод английского оригинала

27. Операции с заинтересованными сторонами (продолжение)

	2004	
	Итого сальдо с заинтересованными сторонами	Итого по категориям в финансовой отчетности
	Тыс. руб.	Тыс. руб.
<b>Баланс</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	-	61 303
Кредиты выданные	1 182	257 740
Собственные векселя выпущенные	-	-
Кредиторская задолженность	-	5 956
Выпущенные гарантии	-	550
Остатки на расчетных счетах	183	214 468
Депозиты или вклады	1 475	171 099
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>		
Процентный доход полученный по кредитам выданным	64	48 261
Процентный доход или дисконтный доход по учтенным векселям	-	165
Процентный расход	(5)	(25 559)
Аренда	-	(3 562)
Комиссии полученные	1	4 894
Комиссии оплаченные	-	(460)
Прочие доходы	-	39 303
Прочие расходы	-	(37 123)

Общий размер вознаграждения Председателя правления за 2005 год составил 2 291 тысяч российских рублей. (2004: нет).

Вознаграждение членам Правления Банка за 2005 год составило 4 247 тысяч российских рублей. (2004: 1 559). Никаких долгосрочных льгот, льгот по уходу с работы, выходных пособий и выплат по владению акциями не было установлено Банком.

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**27. Операции с заинтересованными сторонами (продолжение)**

**Аренда основных средств**

В течение отчетного периода Банк арендовал часть основных средств у заинтересованных сторон, а именно недвижимое имущество и легковые автомобили; аренда, уплаченная в 2005 году, составила:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
<b>Операционная аренда:</b>		
Будет выплачена в течении 1 год	4 215	5 981
Будет выплачена в течении 2-5 лет	-	-
<b>Стоимость арендованных основных средств</b>	<b>4 215</b>	<b>5 981</b>

Операционная аренда включает ряд контрактов, которые истекают в 2006 году, но могут быть продлены, что существенно отразится на суммах арендных платежей сроком от 2 до 5 лет.

**28. Достаточность капитала**

Центральный Банк Российской Федерации требует от банков поддержания достаточности капитала на уровне 10% от активов, скорректированных на факторы риска и рассчитываемых на основе Российских правил бухгалтерского учета. На 31 декабря 2005 года данный показатель для Банка составил 20,8%, что превышает минимально допустимую величину (2004: 14,4%)

Взвешенный коэффициент достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с международными принципами, выпущенными в 1998 году, на 31 декабря 2005 года составил 27.1% (2004: 14.7%), что превышает минимально рекомендуемую Базельским Комитетом величину в 8%.

Показатель рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Комитетом 1998, на основе проаудированной отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года следующим образом:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
	<b>Тыс. руб.</b>	<b>Тыс. руб.</b>
<b>Капитал 1-го порядка</b>		
Уставный капитал	399 837	156 837
Эмиссионный доход	4 697	4 697
Накопленная прибыль / (накопленный убыток)	203 067	(119 172)
<b>Итого Капитал 1-го порядка</b>	<b>607 601</b>	<b>42 362</b>
<b>Капитал 2-го порядка</b>		
Общий резерв на потери по кредитам	-	3 061
<b>Итого Капитал 2-го порядка</b>	<b>-</b>	<b>3 061</b>
<b>Итого Капитал</b>	<b>607 601</b>	<b>45 423</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>2 243 402</b>	<b>308 172</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала</b>	<b>27.1</b>	<b>14.7</b>

продолжение следует

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, окончившийся 31 декабря 2005**

Перевод английского оригинала

**28. Достаточность капитала (продолжение)**

Капитал рассчитывается как итоговая величина его компонентов с ограниченным и неограниченным доступом плюс общий резерв на потери по кредитам в сумме, в которой данный резерв не превышает 1.25% активов, пересчитанных с учетом следующих факторов риска:

Фактор риска	Описание
0%	Денежные средства, средства в Центральном Банке, требования к Правительству РФ, выраженные и профинансированные в рублях
20%	Задолженность кредитных организаций вне ОЭСР
20%	Задолженность кредитных организаций вне ОЭСР со сроками погашения менее года
100%	Кредиты клиентам
100%	Прочие активы
0%	Забалансовые активы и пассивы
20%	Невостребованные лимиты кредитования со сроками гашения менее года
50%	Гарантии, выданные кредитным организациям ОЭСР
100%	Неистребованные лимиты кредитования со сроками гашения более года и все аккредитивы, включая резервные
100%	Прочие гарантии выданные
1% - 5%	Контракты по обмену валют
0% - 0,5%	Контракты по процентным ставкам

**29. События, произошедшие после даты балансового отчета**

В соответствии с решением Совета директоров Банка, «28» февраля 2006 года приобретено в собственность Банка нежилое здание, расположенное по адресу: Хабаровский край, город Хабаровск, улица Шевчука, дом 23, по цене 64 847 тысяч российских рублей.

В соответствии с решением Совета директоров Банка, «04» апреля 2006 года приобретено в собственность Банка нежилое здание, расположенное по адресу: Приморский край, город Владивосток, проспект Океанский, дом 1, по цене 19 000 тысяч российских рублей.

На Годовом Собрании Акционеров состоявшемся 26 мая 2006 года акционерами было принято решение не выплачивать дивиденды за 2005 год.

22 июня 2006 года в Банке России были зарегистрированы изменения к Уставу ОАО АКБ «Дальнешторгбанк», принятые на внеочередном общем собрании акционеров ОАО АКБ «Дальнешторгбанк». Данные изменения касаются смены наименования Банка, который теперь имеет название Открытое Акционерное Общество «Восточный экспресс Банк» - полное фирменное наименование и ОАО КБ «Восточный» - сокращенное наименование.

*Настоящий документ является переводом английского оригинала. В случае возникновения споров относительно толкования текста данной отчетности, преимущественной силой обладает текст на английском языке.*

## Приложение 6:

Бухгалтерская отчетность по МСФО  
ОАО АКБ «Дальвнешторгбанк» (в дальнейшем –  
ОАО КБ «Восточный») на 31.12.04 г.

*ОАО АКБ «Дальвнешторгбанк»  
Финансовая отчетность и аудиторское заключение*

---

### Содержание

Аудиторское заключение

Бухгалтерский баланс .....	1
Отчет о прибылях и убытках .....	2
Отчет о движении денежных средств .....	3
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров .....	4
Примечания к финансовой отчетности .....	5-21



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

**АЛТАЙ-АУДИТ-КОНСАЛТИНГ**

Банковский аудит, информационные и консалтинговые услуги

Россия, 656043, г.Барнаул, пр.Ленина, 3, а/я 4622, тел. (3852) 23-58-01, e-mail: audit@dsmail.ru, http://www.altaudit.ru

Член международной Ассоциации

**Аудиторское заключение**

Акционерам ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса Открытого акционерного общества акционерного коммерческого банка «Дальнешторгбанк» (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и движении собственных средств за 2004 год. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности, прилагаемой на 22 страницах, несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Аудит проводился в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя изучение и проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Аудит также включает в себя анализ учетной политики и существенных бухгалтерских оценок, принятых руководством Банка, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный аудит дает нам достаточные основания для того, чтобы высказать мнение относительно достоверности данной отчетности.

Отмечаем, что прилагаемая финансовая отчетность не включает сравнительных показателей для отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и о движении собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, как это требуется в соответствии с МСФО.

По нашему мнению, за исключением отсутствия сравнительной информации, на что указано выше, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных отношениях, финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и движение собственных средств за 2004 год в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

*ООО «Алтай-Аудит-Консалтинг»*

ООО «Алтай-Аудит-Консалтинг»  
27 сентября 2005 г.



Referral of Accounting Audit Tax Strategy Litigation Contracts Finance Trusts I.T.  
Inheritance Management consultancy Insolvency Marketing Business E-Commerce Investment  
Succession planning H.R. Offshore companies Mergers & Acquisitions Corporate recovery  
A division of InPractice Software Ltd UK Co 1969932



**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»**  
**Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2004 года**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31 декабря 2004 г.	31 декабря 2003 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	61 303	31 933
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		4 090	7 806
Кредиты и авансы клиентам	6	257 740	93 031
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для Продажи	7	0	24 235
Наращенные процентные доходы и прочие активы	8	4 680	6 959
Отложенный налоговый актив	19	1 702	1 161
Основные средства	9	45 207	11 431
<b>Итого активов</b>		<b>374 722</b>	<b>176 556</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	10	111 936	40 065
Средства клиентов	11	214 468	111 096
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	12	5 956	3 117
<b>Итого обязательств</b>		<b>332 360</b>	<b>154 278</b>
<b>Собственные средства акционеров</b>			
Уставный капитал	13	156 837	141 837
Эмиссионный доход	14	4 697	3 500
(Накопленный дефицит) / Нераспределенная прибыль	15	(119 172)	(123 059)
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		<b>42 362</b>	<b>22 278</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		<b>374 722</b>	<b>176 556</b>

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 15 сентября 2005 года.

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Отчет о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2004
Процентные доходы	16	48 476
Процентные расходы	16	(25 559)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>22 917</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	6	1 529
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>24 446</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 496
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		5 163
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		139
Комиссионные доходы	17	5 354
Комиссионные расходы	17	(460)
Доходы /расходы от предоставления активов со ставками выше/ниже рыночных		(98)
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера и прочие резервы		(8)
Прочие операционные доходы		2 271
<b>Чистые доходы / (расходы)</b>		<b>39 303</b>
Операционные расходы	18	(37 123)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>2 180</b>
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль	19	(96)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>		<b>2 084</b>

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 15 сентября 2005 года.

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2004
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные		45 030
Проценты уплаченные		(23 544)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		3 225
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		5 163
Комиссии полученные		5 354
Комиссии уплаченные		(460)
Прочие полученные операционные доходы		2 271
Уплаченные операционные расходы		(32 901)
Уплаченный налог на прибыль		(484)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>3 654</b>
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в ЦБ РФ		3 716
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам		(163 610)
Чистый прирост/(снижение) по прочим активам		(964)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		71 871
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов		103 372
Изменение прочих резервов		180
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		459
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>18 678</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		23 986
Приобретение основных средств	9	(31 597)
Выручка от реализации основных средств		164
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(7 447)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия обыкновенных акций	13	15 000
Эмиссионный доход	14	3 000
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>18 000</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>139</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>29 370</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		31 933
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>61 303</b>

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 15 сентября 2005 года.

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

3

## ОАО АКБ «Дальневнешторгбанк»

## Отчет о движении собственных средств за период, закончившийся 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

7	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	(Накопленный дефицит) / Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств акционеров / (дефицит)
Остаток на 31 декабря 2003 года		141 837	3 500	(123 059)	22 278
Чистая прибыль за год				2 084	2 084
Эмиссия акций		15 000	3000		18 000
Списание убытков за счет эмиссионного дохода			(1803)	1 803	
Остаток на 31 декабря 2004 года		156 837	4 697	(119 172)	42 362

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 15 сентября 2005 года.

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 21 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

4

**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»****Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года***(в тысячах российских рублей)***1 Основная деятельность Банка**

ОАО АКБ «Дальнешторгбанк» (ОАО) (далее «Банк») - это коммерческий банк, действующий в форме открытого акционерного общества, работает на финансовом рынке с 1991 года. В настоящее время Банк осуществляет свою деятельность на основании:

- лицензии на привлечение во вклады денежных средств в рублях и иностранной валюте №1460 от 22.04.1999 г.;

- лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) №1460 от 15.03.2004 г.

Основным видом деятельности Банка является осуществление коммерческих банковских операций на территории Российской Федерации

Банк имеет 2 филиала и 1 представительство: Хабаровский филиал (г. Хабаровск Хабаровского края), Приморский филиал (г. Уссурийск Приморского края), представительство в г. Чита. Зарубежных филиалов и представительств Банк не имеет.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 675000, Амурская область, г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, 1.

По состоянию на 31 декабря 2004 года численность персонала Банка составила 119 человек.

**2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, рыночные отношения в которых находятся в стадии развития. Среди этих особенностей отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами страны, низкий уровень ликвидности на биржевых и внебиржевых рынках российских ценных бумаг. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержены часто вносимым изменениям и допускают возможность разного толкования содержащихся в них норм. Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации.

Кроме того, банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. В 2004 году в соответствии с решениями Совета Директоров Центрального Банка Российской Федерации норматив отчислений в обязательные резервы по обязательствам кредитных организаций снижен до 3,5%.

В соответствии со своей миссией ОАО АКБ «Дальнешторгбанк» сетевой розничный банк по Китаю, Дальнему Востоку и Забайкалью, предоставляющий типовой (массовый) перечень услуг для частных лиц и малого бизнеса. Банк осуществляет качественное обслуживание клиентов с использованием необходимых высоких технологий, придерживающийся принципов партнерства, публичности, прозрачности деятельности, открытости, способствующий развитию экономике региона и действующий в интересах акционеров, клиентов и персонала. Можно констатировать, что к концу отчетного года Банк стабилизировал свое состояние и продолжает развиваться, осваивая новые технологии и услуги, предоставляемые розничным клиентам. Значительно возрос объем потребительского кредитования. В связи с открытием в 2004 году филиалов Банк несколько увеличил количество персонала. Банк намерен и далее развивать свою филиальную сеть. Банк продолжает освоение новых технологий, новых видов розничных услуг. Кроме того, приоритетным остается направление работы с банковской системой КНР. Это связано с географическим расположением всей сети Банка вдоль границы с КНР.

**3 Основы представления отчетности**

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Правлением Комитета по международным стандартам финансовой отчетности, включая все принятые ранее стандарты МСФО, выпущенные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности за исключением требований МСФО 1 в части представления сравнительных данных. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.



## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

Представленная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и исполнение обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство Банка делегировало главному бухгалтеру и его заместителю полномочия самостоятельно принимать решения на основе правил, закрепленных учетной политикой и профессионального суждения по вопросам формирования показателей финансовой отчетности, в том числе по вопросам классификации, признания, оценки и расчета элементов финансовой отчетности и их составляющих, а также раскрытия связанной с ними информации.

#### 4 Принципы учетной политики

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

Поскольку изменения экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что ее экономика не является больше гиперинфляционной, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применяет положения МСФО 29. Соответственно, балансовые суммы в данной финансовой отчетности, определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002.

Компоненты собственных средств акционеров скорректированы с использованием индексов потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ) с даты операций, в результате которых произошло изменение собственных средств.

**4.2 Денежные и приравненные к ним средства.** Банк рассматривает кассу и счета типа «Ностро» в ЦБ РФ и коммерческих банках, как денежные и приравненные к ним средства. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств.

**4.3 Обязательные резервы на счетах в Банке России.** Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### 4.4 Финансовые инструменты

##### - Классификация финансовых инструментов:

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, представляют собой финансовые инструменты, которыми Банк владеет в целях извлечения прибыли в краткосрочной перспективе. К данной группе финансовых инструментов относятся инвестиции и производные финансовые инструменты, кроме тех, которые создаются и эффективно используются как инструменты хеджирования, а также краткосрочные обязательства от продажи финансовых инструментов. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Предоставленные кредиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые инструменты, созданные Банком в результате предоставления денежных средств непосредственно заемщику, за исключением случаев, когда они предоставляются с целью извлечения прибыли от их переуступки в ближайшее время. Данные активы включают в себя кредиты и авансы, предоставленные банкам и клиентам, за исключением кредитов, полученных в результате переуступки прав требования. Ссуды, выданные в рамках участия в кредите, предоставленном другим кредитором, также считаются предоставленными ссудами.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк твердо намерен и способен удерживать до наступления срока погашения. Намерение или способность удерживать

**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»****Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года***(в тысячах российских рублей)*

такие активы до погашения оцениваются при первоначальном приобретении и на каждую последующую отчетную дату.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые не были отнесены к финансовым активам, предназначенным для торговли, предоставленным кредитам и дебиторской задолженности и финансовым активам, удерживаемым до срока погашения.

- **Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности:** Банк признает в отчетности финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на дату, когда у него возникает обязательство по приобретению данных активов. Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, предоставленные кредиты и дебиторская задолженность признаются в финансовой отчетности на дату их фактического приобретения или возникновения.

- **Оценка стоимости финансовых инструментов:** Финансовые инструменты первоначально оцениваются по фактическим затратам. Затраты по сделкам включаются в первоначальную оценку всех финансовых активов. После первоначального признания все финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по их справедливой стоимости. Исключение составляют финансовые инструменты, которые не имеют рыночных котировок на активно функционирующем рынке и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам, включая затраты по сделкам, за вычетом убытков от обесценения. Все финансовые обязательства, не предназначенные для торговли, предоставленные кредиты и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

- **Принцип оценки по справедливой стоимости:** Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств. В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости всех финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

- **Прекращение признания:** Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда Банк теряет контроль над правами требования по договору, составляющими содержание данного финансового актива. Банк теряет такой контроль в случае удовлетворения прав требования, истечения срока действия прав требования или отказа Банка от данных прав. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения. Банк прекращает признавать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, предназначенные для торговли, в случае их продажи или погашения. При этом, в случае их продажи соответствующая дебиторская задолженность покупателя признается на дату принятия Банком обязательств по продаже данных финансовых активов. Банк применяет специальные методы определения прибыли или убытка, возникающей/(его) при прекращении признания финансовых активов.

Признание финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, а также предоставленных кредитов и дебиторской задолженности прекращается на дату их погашения или передачи Банком.

- **Сделки “Репо”:** Ценные бумаги, проданные по сделкам “Репо”, остаются в портфеле ценных бумаг, предназначенных для торговли, либо ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и отражаются в финансовой отчетности соответственно.

Ценные бумаги, полученные по сделкам “обратного Репо”, отражаются как дебиторская задолженность. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия таких сделок. Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО” отражается за вычетом резервов под обесценение.

- **Взаимозачет активов и обязательств:** Финансовые активы и обязательства Банка представляются в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.



## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

**4.5 Прочие обязательства кредитного характера.** 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 понесения убытков по данным обязательствам.

**4.6 Основные средства.** Основные средства отражаются в финансовой отчетности по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резервов под возможное обесценение. Расходы на ремонт и эксплуатацию отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Финансовые результаты от реализации основных средств отражаются в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация начисляется таким образом, чтобы полностью списать стоимость основных средств в течение предполагаемого срока их полезного использования. Амортизация начисляется по методу равномерного начисления износа, начиная с даты приобретения основного средства или начиная с момента завершения работ, когда основное средство готово к использованию.

Предполагаемый срок полезного использования активов регулярно анализируется и при необходимости может быть пересмотрен. Ниже указаны сроки полезного использования различных объектов основных средств:

*Здания и сооружения – 50 лет;*

*Улучшения арендованного имущества – 10 лет;*

*Оргтехника, вычислительная техника – 4 года;*

*Автотранспорт – 4 года;*

*Прочее оборудование – 5 лет.*

**4.7 Обесценение активов.** Балансовая стоимость активов Банка, за исключением требований по отложенному налогу, пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату с целью определения факта обесценения, при установлении которого производится расчет возмещаемой стоимости данного актива. Убыток от обесценения возникает, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Убыток от обесценения активов отражается в отчете о прибылях и убытках.

Возмещаемая стоимость вложений Банка в ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, и дебиторской задолженности рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки по данному активу. Возмещаемой стоимостью вложений Банка в ценные бумаги, предназначенные для торговли, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, является их справедливая стоимость. Возмещаемой стоимостью прочих активов Банка является наибольшая из двух величин: чистой цены реализации актива и его ценности при дальнейшем использовании. При оценке ценности актива при его дальнейшем использовании прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, к которой принадлежит данный актив.

Убыток от обесценения финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, или дебиторской задолженности подлежит восстановлению в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. Убыток от обесценения прочих активов подлежит восстановлению в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

**4.8 Резервы под невозвратные и сомнительные долги.** Резервы под невозвратные и сомнительные долги основаны на оценке долгов по состоянию на отчетную дату. Специальные резервы на возможные потери были созданы в отношении конкретных сомнительных долгов, в то время как общие резервы создавались в отношении невыявленных невозвратных и сомнительных долгов, присутствующих в кредитном портфеле, то есть не были соотнесены с какими-либо конкретными долгами.

В случае прекращения нормальных договорных отношений Банка и заемщика сумма задолженности списывается до уровня оценочной стоимости реализации данной задолженности. Последующие поступления от заемщиков в счет погашения задолженности по кредитам, ранее списанным с баланса, отражаются как доход в отчете о прибылях и убытках.

Резерв отражается в бухгалтерском балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или иное безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что

**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»****Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года***(в тысячах российских рублей)*

потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денежных средств с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

**4.9 Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Собственные акции, выкупленные у акционеров и находящиеся на балансе Банка по состоянию на конец отчетного периода, отражаются в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

**4.10 Процентные обязательства.** Процентные обязательства первоначально отражаются в финансовой отчетности в сумме фактически привлеченных средств за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии процентные обязательства отражаются по амортизированной стоимости с признанием возникающей разницы между суммой фактически привлеченных средств и погашаемой суммой процентного обязательства в отчете о прибылях и убытках в течение периода существования данного обязательства.

В случае досрочного выкупа или погашения процентных обязательств разница между погашаемой суммой и балансовой стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках.

**4.11 Процентные доходы и расходы.** Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках на дату возникновения в соответствии с принципом начислений и с учетом фактической доходности актива/обязательства или применимой плавающей ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо других разниц между первоначальной балансовой стоимостью процентного финансового инструмента, имеющегося в наличии для продажи, или удерживаемого до срока погашения и его стоимостью на момент погашения, рассчитанного с использованием метода эффективной процентной ставки.

**4.12 Комиссионные доходы и расходы.** Комиссионные доходы, причитающиеся от клиентов в возмещение понесенных Банком расходов, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствии с принципом начислений. Комиссии, причитающиеся за оказание услуг клиентам на постоянной основе, отражаются в отчете о прибылях и убытках пропорционально количеству услуг, оказанных в течение года. Прочие комиссионные доходы отражаются в финансовой отчетности в соответствии с принципом начислений.

**4.13 Чистый доход от операций с ценными бумагами.** Чистый доход от операций с ценными бумагами включает в себя прибыли и убытки от выбытия и изменения справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи.

**4.14 Операции в иностранной валюте.** Операции в иностранной валюте отражаются в валюте учета по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в валюте учета по курсу ЦБ РФ, действовавшему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках на дату их возникновения.

На 31 декабря 2004 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 27,7487 рублей за 1 доллар США и 37,8104 рублей за 1 ЕВРО.

**4.15 Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора, суммы платежей по договорам операционной аренды отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в рамках штрафных санкций, отражается как расходы по аренде в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

**4.16 Налог на прибыль.** Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в составе собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств. Текущий налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из размера налогооблагаемой прибыли, определяемой в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, по ставкам налога на прибыль, действовавшим по состоянию на отчетную дату, а также сумм корректировок, возникших в результате уточнения сумм обязательства налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Задолженность по отложенному налогу на прибыль отражается с использованием метода расчета активов и обязательств по балансу применительно ко всем временным разницам, возникающим между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и стоимостью, используемой для

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

целей расчета налоговой базы. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, исходя из налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности. Сумма требований по отложенному налогу отражается в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для взаимозачета этих требований. Размер отложенного налогового требования уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового требования.

**4.16 Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию рассчитана путем деления чистой прибыли за отчетный период на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

**4.17 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.

**5 Денежные средства и их эквиваленты**

	2004
Наличные средства	20 707
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	35 341
Счета типа «Ностро» в банках	5 255
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>61 303</b>

**6 Кредиты и авансы клиентам**

	2004
Текущие кредиты	260 338
Просроченные кредиты	463
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3061)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>257 740</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2004
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>4 160</b>
(Восстановление резерва) / Отчисления в резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение года	1 099
<b>Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря</b>	<b>3 091</b>

Кредитный портфель Банка по состоянию на 31 декабря 2004 г. характеризуется умеренной степенью риска. Доля проблемных кредитов незначительна.

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2004	
	Сумма	%
Физические лица	213 803	82.0%
Торговля и общественное питание	32 555	12.4%
Промышленность	328	0.1%
Прочие отрасли	14 115	5.5%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение и без учета наращенного процентного дохода)</b>	<b>260 801</b>	<b>100.0%</b>

**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»****Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года***(в тысячах российских рублей)*

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк выдал заемщикам кредиты на сумму 674356 тысяч рублей, задолженность каждого из которых превышала 10% от величины собственных средств Банка. Суммарно такие кредиты составили % кредитного портфеля. Данные лица не являются связанными сторонами как между собой, так и с Банком. Кредитный риск в отношении вышеназванных кредитов рассматривается в отдельности по каждому заемщику. Данные кредиты выданы под рыночную процентную ставку.

Все кредиты выданы клиентам, находящимся и осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации (в том числе существенная доля в следующих субъектах Российской Федерации: Амурская область 32.9%, Хабаровский край 31.5%, Приморский край 14.5%, Новосибирская область 10.6%, Читинская область 10.3%).

**7 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

На начало отчетного года Банк имел в составе инвестиционных ценных бумаг, предназначенных для продажи векселя предприятий на сумму 24235 тыс.руб. В течение отчетного периода они были реализованы, полученный доход составил 2496 тыс.руб.

**8 Нарощенные процентные доходы и прочие активы**

	2004
Нарощенные процентные доходы	3 826
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	967
За вычетом резерва под обесценение	(113)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>4 680</b>

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

	2004
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 1 января</b>	<b>(52)</b>
Резерв / (Восстановление резерва) под обесценение прочих активов в течение периода	(61)
<b>Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря</b>	<b>(113)</b>

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

## 9 Основные средства

	Здания	Оргтехника, вычислительная техника	Автотранспорт	Улучшения арендован. имущества	Капитал. вложения	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 года		1 563	1 400	6 029	883	1 556	11 431
Первоначальная стоимость (или оценка)		2 752	2 113	6 184	88383	2 367	14 299
Остаток на начало года							
Поступления	26 424	208383	0	5989	28 471	1583	36 761
Передача					(27 789)		
Выбытие		(148)	(456)			(8)	(612)
Остаток на конец года	26 424		1 657	12 173	1 565	3 942	50 448
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года		(1 189)	(713)	(155)		(811)	(2 868)
Амортизационные отчисления	(170)	(808)	(368)	(913)		(567)	(2 826)
Выбытия		299	142			12	453
Остаток на конец года	(170)	(1 698)	(939)	(1 068)		(1 366)	(5 241)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года	26 254		718	11 105	1 565	2 576	45 207

В 2004 году Банк приобрел в собственность часть здания для размещения головного офиса Банка. Остаточная стоимость на 31.12.2004 г. составила 16836 тыс. руб.

Основные средства Банка третьим лицам в качестве обеспечения по прочим заемным средствам не передавались.

## 10 Средства других банков

	2004
Корреспондентские счета других банков	16 169
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	95 767
Итого средств других банков	111 936

ОАО «Сибкадембанк» имеет остаток на корреспондентском счете в размере 16167 тыс.руб. Все кредиты предоставлены им же. Т.е. задолженность Банке перед ОАО «Сибкадембанк» является достаточно существенной.

**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года**  
*(в тысячах российских рублей)*

**11 Средства клиентов**

	<b>2004</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>	
- Текущие/расчетные счета	14 365
<b>Прочие юридические лица</b>	
- Текущие/расчетные счета	21 747
- Срочные депозиты	17 916
<b>Физические лица</b>	
- Текущие счета/счета до востребования	7 257
- Срочные вклады	153 183
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>214 468</b>

**12 Нарощенные процентные расходы и прочие обязательства**

	<b>2004</b>
Нарощенные процентные расходы	4 778
Кредиторская задолженность	622
Налоги к уплате	498
Задолженность перед сотрудниками	53
Резервы по обязательствам кредитного характера	5
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>5 956</b>

**13 Уставный капитал и эмиссионный доход**

По состоянию на 31 декабря 2004 года зарегистрированный уставный капитал Банка составлял 37000 тыс. руб. и состоял из 370 тыс. шт. обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая. В течение отчетного года уставный капитал был увеличен на 15000 тыс.руб. за счет оплаты денежными средствами:

- 30.03.2004 г. ГУ ЦБ РФ по Амурской области был зарегистрирован отчет об итогах выпуска обыкновенных акций на сумму 15000 тыс.руб.;

В целях выполнения требований МСФО 29 величина уставного капитала в части оплаченной до 31 декабря 2002 года была скорректирована с учетом инфляции, прирост составил 119837 тыс.руб.

Крупными акционерами Банка на 31 декабря 2004 г. являются юридических и физических лиц. Вместе они контролируют 86,7% акций. Доля каждого из них в уставном капитале Банка не превышает 20 %.

Эмиссионный доход по состоянию на 31 декабря 2004 года составил 4697 тыс.рублей.

**14 Процентные доходы и расходы**

	<b>2004</b>
<b>Процентные доходы</b>	
Кредиты и авансы клиентам	48 476
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>48 476</b>
<b>Процентные расходы</b>	
Срочные вклады физических лиц	(15 491)
Срочные депозиты банков	(8 383)
Срочные депозиты юридических лиц	(1 204)

13

## ОАО АКБ «Дальневнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

Проценты по прочим привлеченным средствам	(423)
Текущие /расчетные счета	(58)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(25 559)</b>
<b>Чистые процентные доходы / (отрицательная процентная маржа)</b>	<b>22 917</b>

**19 Комиссионные доходы и расходы**

	<b>2004</b>
<b>Комиссионные доходы</b>	
Комиссия по расчетным операциям	1 500
Комиссия по кассовым операциям	2 667
Комиссия по выданным гарантиям	26
Комиссия по другим операциям	1 161
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>5 354</b>
<b>Комиссионные расходы</b>	
Комиссия по расчетным операциям	(54)
Комиссия по кассовым операциям	(33)
Комиссия уплаченная по полученным гарантиям, поручительствам	(8)
Комиссия по другим операциям	(365)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(460)</b>
<b>Чистый комиссионный доход / (расход)</b>	<b>4 894</b>

**20 Операционные расходы**

	<b>2004</b>
Затраты на персонал	(16 886)
Расходы по аренде	(3 562)
Расходы по техническому обслуживанию	(2 231)
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(3 909)
Прочее	(446)
Расходы по содержанию зданий и ремонт	(635)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(266)
Амортизация основных средств	(2 609)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(1 221)
Реклама и маркетинг	(1 322)
Типографские и канцелярские расходы	(763)
Административные расходы	(3 273)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(37 123)</b>

**21 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2004</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(637)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием	541

## ОАО АКБ «Дальнеинторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

временных разниц

Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год	(96)
----------------------------------------------------	------

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24%. Ниже сопоставляются теоретические налоговые расходы с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2004
<b>Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения</b>	<b>2 180</b>
Теоретические налоговые отчисления / (возмещение) по соответствующей ставке (2004 г.: 24%)	(523)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:	
- Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(5 103)
- Прочие невременные разницы	4 989
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива	541
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(96)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%.

	На 31.12.2004г.	Изменение	На 31.12.2003 г.
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	233	(112)	345
Амортизация основных средств	771	339	432
Прочее	889	261	628
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>1 893</b>	<b>488</b>	<b>1 405</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Основные средства	191	(53)	244
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>191</b>	<b>(53)</b>	<b>244</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>1 702</b>	<b>541</b>	<b>1 161</b>



## ОАО АКБ «Дальнеишторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

## 22 Управление финансовыми рисками

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

**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков. Контроль за такими рисками осуществляется на ежедневной основе, лимиты пересматриваются раз в месяц. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Кредитным комитетом. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

**Рыночный риск.** Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке, находящихся вне контроля Банка.

**Географический риск.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	Россия	Китай	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	61021	249	33	61303
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4090			4090
Кредиты и авансы клиентам	257740			257740
Наращенные процентные доходы и прочие активы	4680			4680
Отложенный налоговый актив	1702			1702
Основные средства	45207			45207
<b>Итого активов</b>	<b>374440</b>	<b>249</b>	<b>33</b>	<b>374722</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	111936			111936
Средства клиентов	214468			214468
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	5956			5956

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

<b>Итого обязательств</b>	<b>332360</b>		<b>332360</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>42080</b>	<b>282</b>	<b>42362</b>

**Валютный риск.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на регулярной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов. По состоянию на 31 декабря 2004 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты Юани КНР	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	53 953	6 342	618	390	61 303
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4 090				4 090
Кредиты и авансы клиентам	256 813	927			257 740
Прочие активы	3 973	706		1	4 680
Отложенный налоговый актив	1 702				1 702
Основные средства	45 207				45 207
<b>Итого активов</b>	<b>365 738</b>	<b>7 975</b>	<b>618</b>	<b>391</b>	<b>374 722</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	111 936				111 936
Средства клиентов	206 916	7 122	2	428	214 468
Прочие обязательства	5 381	574		1	5 956
<b>Итого обязательств</b>	<b>324 233</b>	<b>7 696</b>	<b>2</b>	<b>429</b>	<b>332 360</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>41 505</b>	<b>279</b>	<b>616</b>	<b>(38)</b>	<b>42 362</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>624</b>				<b>624</b>
<b>Чистая позиция по балансовым и внебалансовым инструментам</b>	<b>42 129</b>	<b>279</b>	<b>616</b>	<b>(38)</b>	<b>42 986</b>

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, изменение курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющегося опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риск ликвидности управляет Комитет по управлению ликвидностью.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2004 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2004 года.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	61 303				61 303
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4 090				4 090
Кредиты и авансы клиентам	58	115 767	138 377	3 538	257 740
Наращенные процентные доходы и прочие активы	927	1 498	1 491	764	4 680
Отложенный налоговый актив				1 702	1 702
Основные средства				45 207	45 207
<b>Итого активов</b>	<b>66 378</b>	<b>117 265</b>	<b>139 868</b>	<b>51 211</b>	<b>374 722</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	24 169	87 767			111 936
Средства клиентов	64 887	113 363	22 730	13 488	214 468
Наращенные процентные обязательства и прочие расходы	1 564	3 570	429	393	5 956
<b>Итого обязательств</b>	<b>90 620</b>	<b>204 700</b>	<b>23 159</b>	<b>13 881</b>	<b>332 360</b>
Чистый разрыв	(24 242)	(87 435)	116 709	37 330	42 362
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(24 242)</b>	<b>(111 677)</b>	<b>5 032</b>	<b>42 362</b>	

Просроченные обязательства относятся в колонку «до востребования и менее 1 месяца». Средства на счетах обязательных резервов в Банке России классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти средства, также включена в эту категорию.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления Банком. Как правило, полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Указанное несовпадение может повысить прибыльность деятельности, но может и увеличить риск убытков. Сроки погашения активов и востребования обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их востребования на новые обязательства на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Банка, а также процентного и валютного риска, которым подвергается Банк.

*ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года**(в тысячах российских рублей)*

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

Требования по ликвидности в отношении сумм, необходимых для выплаты гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

**Риск процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

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

При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к соответствию процентных ставок по активам и обязательствам.

### 23 Условные обязательства и производные финансовые инструменты

**Судебные разбирательства.** В ходе текущей деятельности Банка в судебные органы потенциально могут поступить иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством, с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2004 года Банк имел обязательство капитального характера относительно покупки части банковского здания на сумму 9418 тыс. рублей.

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

## ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года

(в тысячах российских рублей)

	2004
Менее 1 года	6643
От 1 года до 5 лет	16746
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>23389</b>

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов, произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2004
Неиспользованные кредитные линии (включены только те суммы, в отношении которых Банк обязан продолжить выдачу дополнительных средств)	79
Гарантии выданные	550
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(5)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>624</b>

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами установленных Банком требований к их кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

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

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

	2004
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>	<b>0</b>
(Отчисления в резерв) / Восстановление резерва под убытки по обязательствам кредитного характера в течение периода	(5)
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря</b>	<b>(5)</b>

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

На 31 декабря 2004 года активов на хранении Банк не имел.

**Заложенные активы.** По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк активов не закладывал.

**ОАО АКБ «Дальнешторгбанк»****Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2004 года***(в тысячах российских рублей)***24 Операции со связанными сторонами**

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

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным участникам капитала Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, финансирование торговых операций, привлечение депозитов и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, а также статьи доходов и расходов (а также другие операции) за год по операциям со связанными сторонами:

	<b>2004</b>
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	
Кредиты на конец года	1186
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на конец периода	4
Процентный доход за год	64
<b>Средства клиентов</b>	
Текущие/расчетные счета на конец года	183
Срочные депозиты на конец года	1475
Процентные расходы за год	5
<b>Гарантии и поручительства, полученные Банком на конец года</b>	<b>383</b>
<b>Комиссионные доходы за год</b>	<b>1</b>