

**БАНК КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА  
(ЗАО)**

**Промежуточная краткая консолидированная финансовая  
отчетность**

**30 июня 2006**

## Содержание

Промежуточный краткий консолидированный балансовый отчет .....	1
Промежуточный краткий консолидированный отчет о прибылях .....	2
Промежуточный краткий консолидированный отчет о движении денежной наличности .....	3
Промежуточный краткий консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала .....	4
Примечания к промежуточному краткому консолидированному финансовому отчету	
1 Основные виды деятельности.....	8
3 Операционная среда Банка .....	9
4 Материалы для подготовки отчетности .....	9
5 Изменения в основных учетных политиках.....	10
6 Операции связанных сторон.....	11
7 Последующие события .....	12

	30 июня 2006	31 декабря 2005
<b>Активы</b>		
Наличные и эквиваленты денежных средств	1 620 032	1 657 552
Обязательные кассовые остатки по ЦБ РФ	155 536	126 696
Торговые ценные бумаги	865 597	527 532
Суммы, подлежащие выплате другими банками	241 002	659 578
Кредиты и авансовые выплаты клиентам	14 841 906	11 966 626
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в продаже	4 410	
Финансовый лизинг подлежащий получению	784 483	606 101
Отсроченные налоговые активы	124 717	74 362
Premises and equipment	330 152	282 099
Другие активы	363 835	178 478
<b>Всего активов</b>	<b>19 331 670</b>	<b>16 079 024</b>
<b>Пассивы</b>		
Обязательства перед банками	8 655 222	8 506 179
Клиентские счета	4 414 866	3 945 278
Выпуск ценных бумаг в качестве долговых обязательств	282 412	535 909
Другие заемные средства	3 989 161	1 418 623
Отсроченные налоговые пассивы	887	1 771
Другие пассивы	327 974	81 482
Субординированная задолженность	598 518	638 179
<b>Всего пассивов</b>	<b>18 269 040</b>	<b>15 127 421</b>
<b>Капитал акционеров</b>		
Акционерный капитал	1 639 079	1 639 079
Премия по акциям	84 182	84 182
Накопленный дефицит	(660 631)	(771 658)
<b>Общий акционерный капитал</b>	<b>1 062 630</b>	<b>951 603</b>
<b>Всего пассивы и акционерный капитал</b>	<b>19 331 670</b>	<b>16 079 024</b>

Утвержден к выпуску Советом Директоров и подписан 10 августа 2006.

Reiner Mueller-Hanke  
Chief Executive Officer

Antonello Dessanti  
Chief Operating Officer

	<b>За полугодие</b>	
	<b>30 июня 2006</b>	<b>30 июня 2005</b>
Процентный доход	1 419 968	828 382
Процентные расходы	(449 622)	(294 113)
<b>Чистая процентная прибыль</b>	<b>970 346</b>	<b>534 269</b>
Резерв на возможные потери по кредиту и финансовому лизингу	(138 332)	(76 745)
<b>Чистая процентная прибыль после резервирования на возможные потери по кредиту и финансовому лизингу</b>	<b>832 014</b>	<b>457 524</b>
Чистый (убыток)/доход от продаж в иностранной валюте	(173 993)	37 118
Чистый доход/убыток от конвертирования иностранной валюты	167 132	(9 982)
Чистый убыток от продаж по торговым ценным бумагам	(658)	-
Чистые потери от продажи финансовых активов	(643)	-
Доход по комиссиям и сборам	109 587	44 284
Расходы по комиссиям и сборам	(15 362)	(12 523)
Другой операционный доход	26 250	26 906
<b>Операционные доходы</b>	<b>944 327</b>	<b>543 327</b>
Операционные расходы	(789 806)	(473 227)
<b>Доход до вычета налогов</b>	<b>154 521</b>	<b>70 100</b>
Расход на подоходный налог	(43 494)	(28 363)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>111 027</b>	<b>41 737</b>

	<b>За полугодие</b>	
	<b>30 июня 2006</b>	<b>30 июня 2005</b>
<b>Движение денежной наличности от операционной деятельности</b>		
Полученные проценты	1 556 858	933 868
Уплаченные проценты	(363 193)	(277 350)
Расходы от продажи по иностранным валютам оплаченные	(107 046)	28 510
Доход полученный от продажи по торговым ценны бумагам	4 067	-
Расходы от продажи финансовых активов оплаченные	(643)	-
Сборы и комиссии полученные	142 517	54 940
Сборы и комиссии уплаченные	(15 578)	(7 370)
Другая операционная прибыль полученная	26 247	26 865
Операционные расходы оплаченные	(704 403)	(440 183)
Подходный налог уплаченный	(62 623)	(52 357)
<b>Движение денежной наличности от операционной деятельности до изменений в управлении активами и пассивами</b>	<b>476 203</b>	<b>266 923</b>
<b>Изменения в управлении активами и пассивами</b>		
Чистый прирост по обязательным кассовым остаткам по ЦБРФ	(28 840)	(13 404)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам	(339 204)	
Чистое сокращение по обязательствам, подлежащим выплате другими банками	400 051	(113 884)
Чистый прирост по кредитам и авансовым выплатам клиентам	(3 235 454)	(1 236 489)
Чистый прирост по финансовому лизингу подлежащему получению	(393 931)	(102 227)
Чистый прирост по другим активам	(185 791)	(38 776)
Чистый прирост по обязательствам, подлежащим выплате банкам	384 791	383 684
Чистый прирост по клиентским счетам	481 234	613 645
Чистый (сокращение)/ прирост по выпуску ценных бумаг в качестве долговых обязательств	(245 246)	81 224
Чистый прирост по другим пассивам	118 258	75 034
<b>Чистые наличные средства, используемые в операционной деятельности</b>	<b>(2 567 929)</b>	<b>(84 270)</b>
<b>Движение денежной наличности от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение недвижимости и оборудования	(85 183)	(61 967)
Доход от продажи недвижимости и оборудования	47	522
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в продаже	(4 410)	-
<b>Чистые наличные средства, используемые в инвестиционной деятельности</b>	<b>(89 546)</b>	<b>(61 445)</b>
<b>Движение денежной наличности от финансовой деятельности</b>		
Выплата других заемных средств	(36 495)	(130 229)
Доход от других заемных средств	2 707 890	100 044
Выплата субординированных задолженностей	-	(83 246)
<b>Чистые наличные средства от/(используемые в) финансовой деятельности</b>	<b>2 671 395</b>	<b>(113 431)</b>
<b>Влияние изменений курсов валют на наличные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>(51 440)</b>	<b>(13 073)</b>
<b>Чистое сокращение по наличным средствам и эквивалентам денежных средств</b>	<b>(37 520)</b>	<b>(272 219)</b>

	За полугодие	
	30 июня 2006	30 июня 2005
Наличные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на начало периода	1 657 552	1 103 350
<b>Наличные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на конец периода</b>	<b>1 620 032</b>	<b>831 131</b>

	Акционерный капитал	Премия по акциям	Накопленный дефицит	Всего акционерный капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2004</b>	<b>1 639 079</b>	<b>84 182</b>	<b>(825 573)</b>	<b>897 688</b>
Чистая прибыль за полугодие до 30 июня 2005	-	-	41 737	41 737
<b>Остаток на 30 июня 2005</b>	<b>1 639 079</b>	<b>84 182</b>	<b>(783 836)</b>	<b>939 425</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2005</b>	<b>1 639 079</b>	<b>84 182</b>	<b>(771 658)</b>	<b>951 603</b>
Чистая прибыль за полугодие до 30 июня 2006	-	-	111 027	111 027
<b>Остаток на 30 июня 2006</b>	<b>1 639 079</b>	<b>84 182</b>	<b>(660 631)</b>	<b>1 062 630</b>

## 2 Основные виды деятельности

Настоящая промежуточная краткая консолидированная финансовая отчетность включает промежуточную краткую консолидированную финансовую отчетность Банка Кредитования Малого Бизнеса (ЗАО) и его дочерней компании (вместе именуемых "Банк").

Банк Кредитования Малого Бизнеса (ЗАО) является коммерческим банком с формой организации «закрытое акционерное общество» и принадлежит акционерам, ответственность которых ограничена. Акционерами Банка по состоянию на 30 июня 2006 и 31 декабря 2005 являются:

<b>Акционер</b>	<b>Доля в Банке, %</b>
Intesa Holding International SA, Luxembourg	74.998
Европейский Банк Реконструкции и Развития ("ЕБРР") (Великобритания)	25.002

Акционерами Банка по состоянию на 30 июня 2005 являлись:

<b>Акционер</b>	<b>Доля в Банке, %</b>
Фонд Экономического Развития «Сорос» (США)	36.8
Европейский Банк Реконструкции и Развития ("ЕБРР") (Великобритания)	34.5
DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH (Германия)	18.4
Stichting Triodos-Doen (Нидерланды)	8.1
Собственник по доверенности от имени ЕБРР (Великобритания)	2.2

В апреле 2005, бывшие акционеры Банка подписали договор о продаже акций с Intesa Holding International SA, Luxembourg (дочерняя компания Banca Intesa, Италия) на приобретение Banca Intesa 75% доли Банка минус 1 акция. Сделка была завершена в сентябре 2005, по согласованию с компетентным распорядительным органом. ЕБРР остался держателем 25% доли Банка плюс 1 акция и дал согласие на «put-call» опцион с Banca Intesa могущий быть использованным начиная с 2010. Другие акционеры продали свою долю целиком в связи с тем, что их функция основания Банка в целях поддержки предпринимательской деятельности в России была успешно выполнена.

Банк действует на основании лицензии, выданной ЦБ РФ с 31 декабря 1992.

Основные направления деятельности Банка – кредитование микро-, малого и среднего бизнеса, а также единоличных собственников на территории Российской Федерации. Банк включен в программу ЕБРР по поддержке бизнеса малых и средних компаний по предоставлению им среднесрочных (до 5 лет) заемных услуг.

В 2004, Банк начал деятельность по потребительскому кредитованию, а также был включен в качестве участника в программу РФ по страхованию депозитов.

У Банка имеется полностью подконтрольная дочерняя компания, ЗАО "КМБ-Лизинг", основной деятельностью которой является предоставление лизинговых услуг клиентам Банка и другим компаниям. Промежуточная консолидированная финансовая отчетность дочерней компании включена в данную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Банка.

У Банка имеется 7 филиалов на территории РФ в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Екатеринбурге, Омске, Самаре, Новосибирске и Барнауле (на 31 декабря 2005: 7 филиалов). Дополнительно, у Банка есть 26 кредитных и кассовых офисов в разных городах Российской Федерации (на 31 декабря 2005: 26 представительств/кредитно-кассовых офисов).

Юридический адрес Банка: 115162, Россия, ул. Шаболовка, 31, стр. Б.

Количество служащих Банка на 30 июня 2006 составляло 1 299 (на 31 декабря 2005: 1 160).



### **3 Операционная среда Банка**

На данный момент происходит улучшение экономической ситуации в России, такое как увеличение ВВП и снижение инфляции; Россия продолжает экономические реформы и развитие правовой, налоговой системы и системы управления, в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от этих реформ и развития, а также эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринимаемых правительством.

### **4 Материалы для подготовки отчетности**

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность соответствует требованиям IAS 34 "Промежуточная Финансовая Отчетность" ("IAS 34"). При подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2006 использовались принципы распознавания и расчетов IAS/IFRS, действующие на момент 30 июня 2006. В соответствии с IAS 34 в отчетность не включена вся информация, требуемая по Международным Стандартам Финансовой Отчетности ("МСФО") для полной финансовой отчетности. Результаты операционной деятельности за полугодие до 30 июня 2006 не являются неперменным показателем результатов, ожидаемых на конец года 31 декабря 2006. Банк и его дочерняя компания ведут свои учетные записи в соответствии с нормативными документами, действующими на территории РФ. Данная промежуточная краткая консолидированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских книгах и записях, установленных и классифицированных в соответствии с IAS 34.

Данная промежуточная краткая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с полной консолидированной финансовой отчетностью на 31 декабря 2005, с учетом влияния изменений существующих Международных Стандартов Учета, описанных ниже.

Функциональная и представленная валюта Банка, используемая при подготовке данной промежуточной краткой консолидированной финансовой отчетности – российский рубль ("RUR").

Подготовка данной промежуточной краткой консолидированной финансовой отчетности требует использования оценок и допущений, которые могут повлиять на отчетные суммы активов и пассивов, открытие условных обязательств на дату промежуточной краткой консолидированной финансовой отчетности, и отчетные суммы доходов и расходов за отчетный период. Хотя данные оценки основаны на отличной осведомленности менеджмента о текущих событиях и деятельности, фактические результаты могут значительно отличаться от оценок.

Операции Банка высоко интегрированы и прежде всего составляют единый производственный сегмент - розница. Следовательно, для целей IAS 14 "Segment Reporting," Банк рассматривается как один сегмент.

### 3 Материалы для подготовки отчетности (продолжение)

**Принятие стандартов.** В 2005 Банк принял следующие стандарты, действующие с 1 января 2005:

IAS 1 (revised 2003)	Презентация финансовой отчетности
IAS 10 (revised 2003)	События после даты балансового отчета
IAS 16 (revised 2003)	Собственность и оборудование
IAS 17 (revised 2003)	Лизинг
IAS 21 (revised 2003)	Влияние изменений курсов иностранных валют
IAS 24 (revised 2003)	Информация связанной стороны
IAS 27 (revised 2003)	Консолидированная и отдельная финансовая отчетность
IAS 28 (revised 2003)	Инвестиции в ассоциации
IAS 31 (revised 2003)	Проценты в совместных предприятиях
IAS 32 (revised 2003)	Финансовые инструменты: описание и презентация
IAS 33 (revised 2003)	Доход за акцию
IAS 39 (revised 2003)	Финансовые инструменты: распознавание и расчеты
IAS 40 (revised 2003)	Инвестиционная собственность
IFRS 2 (issued 2004)	Выплаты на основе акций
IFRS 3 (issued 2004)	Объединения компаний
IFRS 5 (issued 2004)	Нетекущие активы, удерживаемые для продажи или прекращенных операций
IAS 36 (revised 2003)	Возможные потери по активам
IAS 38 (revised 2003)	Нематериальные активы

Принятие данных стандартов не повлекло за собой значительных изменений в промежуточной краткой консолидированной финансовой отчетности в период первоначального применения.

IAS 8 (revised 2003) “Учетные политики, Изменения в учетных оценках и ошибки” было принято в 2004 ранее требуемой даты принятия 1 января 2005.

### 5 Изменения в основных учетных политиках

Учетные политики, используемые в подготовке данной промежуточной краткой консолидированной финансовой отчетности соответствуют тем, которые использовались в подготовке банковской ежегодной консолидированной финансовой отчетности 31 декабря 2005 и последующие года, за исключением принятия следующих корректировок в IAS 39 (исправленная версия) “Финансовые инструменты: распознавание и расчеты” за годовой период, начинающийся 1 января или после 1 января 2006.

IAS 39 – Исправление по учету договоров финансовой гарантии – изменяет рамки IAS 39 и включает выпущенные договоры финансовой гарантии. Исправление направлено на ведение договоров финансовой гарантии выпускающим. По старой версии IAS 39 договоры финансовой гарантии изначально оценивались по равновесной стоимости и пересчитывались по более высокой в сумме, определенной в соответствии с IAS 37 “Резервы, Условные Пассивы и Условные Активы” сумма изначально оценивалась ниже предусмотренной, накопленная амортизация оценивалась в соответствии с IAS 18 “Прибыль.”

IAS 39 – Исправление для опции равновесной стоимости – которое ограничивает использование опции на установление какие-либо финансовых активов или пассивов по равновесной стоимости по доходам или расходам.

В соответствии с исправленной версией IAS 39, организация может устанавливать стоимость финансовых активов и пассивов как равновесную по прибылям и убыткам только по осознанию того, что данное действие повлияет на более значимую информацию, т.к.:

- (i) Это исключает или значительно сокращает несоответствие в расчетах или распознавании (иногда ссылаясь на несочетаемость в учете) которое в противном случае возникнет при расчете активов и пассивов или распознавании доходов и расходов по ним на основании разных систем; или
- (ii) группа финансовых активов, финансовых пассивов или обе управляются и их динамика оценивается на основе номинальной стоимости, в соответствии с документом по управлению рисками или инвестиционной стратегией, а информация о группе предоставляется внутри Банка руководящему составу организации (как определено в IAS 24 "Информация связанной стороны" (исправлено в 2003)), например, Совету Директоров организации или исполнительному директору.

Также, в соответствии с исправленной версией IAS 39, если договор содержит 1 или более "привязанных" производных инструментов организация может установить единый смешанный (объединенный) договор в качестве финансовых активов или пассивов по равновесной стоимости по доходам или расходам кроме:

- a) "привязанные" производные инструменты не влияют значительно на движение денежных потоков, что в противном случае требовалось бы по условиям договора; или
- b) Путем краткого анализа или без него ясно, когда в отношении подобного смешанного (объединенного) инструмента изначально предполагается, что разделение «привязанных» производных инструментов запрещено, например если кредиту «привязана» опция оплаты вперед, то держатель вносит оплату вперед по кредиту приблизительно по его амортизированной стоимости.

Принятие данных изменений не повлияло на результаты по операциям Банка или финансовую позицию.

## 6 Операции связанных сторон

Остатки по состоянию на 30 июня 2006 и 31 декабря 2005, доход и расход за полугодие до 30 июня 2006 и полугодие до 30 июня 2005 по связанным сторонам следующие:

	30 июня 2006			31 декабря 2005		
	Материнская компания	Группа компаний Banca Intesa	Основные акционеры	Материнская компания	Группа компаний Banca Intesa	Основные акционеры
<b>Наличные средства и эквиваленты денежных средств</b>						
Корреспондентские счета	-	1 042	-	-	-	-
<b>Обязательства к оплате банкам</b>						
Срочные размещения от других банков по состоянию на конец года (договорная процентная ставка: 30 июня 2006: 3.6-7.8% годовых; 31 декабря 2005: 4.1-7.1% годовых)	-	3 690 180	766 881	-	4 337 502	1 262 031
<b>Другие заемные средства</b>						
Срочные депозиты невылаченные по состоянию на конец года (договорная процентная ставка: 30 июня 2006: 6.07 % годовых; 31 декабря 2005: 5.1-6.8% годовых)	2 707 890	-	-	-	-	-

**Субординированная  
задолженность**

Кредиты невыплаченные по  
состоянию на конец года  
(договорная процентная  
ставка: 30 июня 2006: 9.0-9.4%  
годовых; 31 декабря: 7.7-  
10.6% годовых)

338 486	-	82 361	362 559	-	90 706
---------	---	--------	---------	---	--------

**Срочные сделки**

Покупка иностранной валюты

-	595 736	-	-	719 563	-
---	---------	---	---	---------	---

Производные финансовые  
активы

-	1 190	-	-	3 528	-
---	-------	---	---	-------	---

Производные финансовые  
пассивы

-	18 433	-	-	(137)	-
---	--------	---	---	-------	---

	За полугодие 30 июня 2006			За полугодие 30 июня 2005
	Материнская компания	Группа компаний Banca Intesa	Основные акционеры	Основные акционеры
<b>Суммы к получению от других банков</b>				
Процентная прибыль за период	-	373	-	-
<b>Суммы к выплате банкам</b>				
Процентные расходы за период	-	97 807	33 476	55 717
<b>Другие заемные средства</b>				
Процентные расходы за период	18 173	-	-	8 327
<b>Субординированная задолженность</b>				
Процентные расходы за период	14 221	-	3 091	7 151
<b>Расходы на комиссии и сборы за период</b>	-	-	-	701

**7 Последующие события**

В августе 2006 Банк выпустил 109 312 обычные акции на общую сумму 1 350 003 тысяч рублей. Все новые обычные акции были распределены между существующими акционерами Банка в соответствии с процентным соотношением долей, описанным в п.1.

Данный выпуск акций был полностью оплачен и зарегистрирован ЦБ РФ в августе 2006.