

Коммерческий банк «Национальный инвестиционно-промышленный банк»
(Закрытое акционерное общество)

Рег.№ 3077

Финансовая отчетность

за отчетный период с 01 января 2004г. по 31 декабря 2004 года

129110, г. Москва, Проспект Мира, 69, тел.: (095) 775 22 00, 775 22 01

почтовый адрес: 129110, г. Москва, а/я 179

e-mail: info@finexpertiza.ru

http: www.finexpertiza.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**Акционерам и Совету директоров Коммерческий банк "Национальный инвестиционно-промышленный банк"
(Закрытое акционерное общество)**

Мы провели аудит прилагаемого баланса КБ «Национальный инвестиционно-промышленный банк» (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также отчета о прибылях и убытках, отчета об изменении собственных средств акционеров и отчета о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2004 года. Ответственность за подготовку указанной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной отчетности на основании проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты предусматривают, чтобы мы спланировали и провели наш аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значения и раскрытия информации в финансовой отчетности. Аудит также включает оценку примененной учетной политики и существенных оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, указанная финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Банка на 31 декабря 2004 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2004 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Обращаем Ваше внимание на то, что прилагаемая финансовая отчетность не включает в себя сравнительные данные в балансе, отчете о прибылях и убытках, отчете о движении денежных средств и отчета об изменении собственных средств акционеров за 2003 год по указанную дату, требуемые согласно Международным стандартам финансовой отчетности.

Микаелян А. С.
Заместитель генерального директора

Петрова А. Н.
Аудитор

ООО «ФинЭкспертиза»

Москва, Россия

28 сентября 2005 года

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Баланс по состоянию на 31 декабря 2004 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный Банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес 103045, г.Москва, Пушкин пер., дом 7

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002г.)

Примечание**31.12.2004****Активы**

Денежные средства и их эквиваленты	5	152615
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		29102
Торговые ценные бумаги	6	352783
Средства в других банках	7	99933
Кредиты и авансы клиентам	8	2014481
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	0
Инвестиции в ассоциированные компании	11	0
Гудвил от приобретения дочерних компаний	12	0
Наращенные процентные доходы и прочие активы	13	5389
Отложенный налоговый актив	27	0
Основные средства	14	8840

Итого активов**2663143****Обязательства**

Средства других банков	15	148505
Средства клиентов	16	1037710
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	739182
Прочие заемные средства	18	0
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	19	1355
Отложенное налоговое обязательство	27	1896

Итого обязательств**1928648****Доля меньшинства**

20

Собственные средства/[Дефицит собственных средств] акционеров

Уставный капитал	21	1067917
Эмиссионный доход	22	
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	
Фонд переоценки основных средств	14	
Фонд накопленных курсовых разниц (Накопленный дефицит)/Нераспределенная прибыль	23	-333422

Итого собственных средств/(дефицит собственных средств) акционеров**734495****Итого обязательств и собственных средств/(дефицита собственных средств) акционеров****2663143**

Председатель правления

Тачков Е.Г.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

Код территории по ОКАТО		Код кредитной организации (филиала)		
по ОКПО	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Отчет о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2004 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес 103045, г.Москва, Пушкин пер., дом 7

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002г.)

	Примечание	31.12.2004
Процентные доходы	24	206215
Процентные расходы	24	- 35630
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа)		170585
Резерв под обесценение кредитов	7, 8	- 20791
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обесценение кредитов		149794
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		- 136988
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-46993
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		- 2768
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты*		5516
Комиссионные доходы	25	30554
Комиссионные расходы	25	- 1827
Доходы/(расходы) от предоставления активов со ставками выше/ниже рыночных	7, 8	
Доходы/(расходы) по обязательствам, привлеченным по ставкам ниже/выше рыночных	16	
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	591
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	10	
Резерв под убытки по обязательствам кредитного характера и прочие резервы	32	2056
Прочие операционные доходы		1550
Чистые доходы/(расходы)		1485
Операционные расходы	26	- 19108
Денежная прибыль/(убыток)		
Операционные доходы/(расходы)		- 17623
Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний после налогообложения	11	
Прибыль/(убыток) до налогообложения		- 17623
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	27	2148
Прибыль/(убыток) после налогообложения		-15475
Доля меньшинства	20	0
Чистая прибыль/(убыток)		-15475
	28	-
Базовая прибыль/(убыток) на акцию и прибыль/(убыток) на акцию с учетом потенциального увеличения количества акций в обращении		

* Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты, относящиеся к инвестиционным долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переоценка которых отражается в отчете об изменениях [дефицита] собственных средств акционеров, учитывается в отчете об изменениях [дефицита] собственных средств акционеров.

Председатель правления

Тачков Е.Г.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2004 года

Наименование кредитной организации: Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес: 103045, г. Москва, Пушкин пер., дом 7

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002г.)

31.12.2004**Денежные средства от операционной деятельности**

Проценты полученные	209033
Проценты уплаченные	-28477
Доходы по операциям с ценными бумагами	-183939
Доходы по операциям с иностранной валютой	-2768
Комиссии полученные	30554
Комиссии уплаченные	-1827
Прочие операционные доходы	1550
Уплаченные операционные расходы	-17514
Уплаченный налог на прибыль	-33

Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах **6579**

(Прирост)/снижение операционных активов и обязательств

Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	47418
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам	-121412
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	-89508
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам	-1273990
Чистый прирост/(снижение) по прочим активам	-1769
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков	11000
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов	469111
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам [векселям]	229484
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	-2914

Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности **-726028**

Денежные средства от инвестиционной деятельности

Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	00
Выручка от реализации [и погашения] инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	235658
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	0
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	0
Приобретение дочерней компании за вычетом полученных денежных средств	0
Выручка от реализации дочерней компании за вычетом уплаченных денежных средств	0
Приобретение основных средств	-3921
Выручка от реализации основных средств	
Дивиденды полученные	

Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности **278730**

Денежные средства от финансовой деятельности

Эмиссия обыкновенных акций	360000
Эмиссия привилегированных акций	0
Прочие взносы акционеров в уставный капитал	0
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	0
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	0
Привлечение прочих заемных средств	0
Возврат прочих заемных средств	0
Выплаченные дивиденды	0
Прочие выплаты акционерам	0

Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности **360000**

Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты **5516**

Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты **0**

Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов **-81782**

Денежные средства и их эквиваленты на начало года **234397**

Председатель правления

Тачков Е.Г.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Отчет об изменении собственных средств акционеров за период, закончившийся 31 декабря 2004 года

Наименование кредитной организации: Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес: 103045, г. Москва, Пушкин пер., дом 7

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002г.)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Фонд накопленных курсовых разниц	[Накопленный дефицит]/ Нераспределенная прибыль	Итого собственные средства акционеров/ [дефицит]
Остаток на 1 января 2004 года	707917					-317947	389970
Чистый доход [расход] от переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогообложения							
Отнесение чистого дохода [расхода] от переоценки по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на чистую прибыль, за вычетом налогообложения							
Переоценка основных средств за вычетом налогообложения							
Курсовые разницы							
Чистая прибыль [Убыток] за год						-15475	-15475
Эмиссия акций	360000						360000
- Номинальная стоимость	360000						360000
- Эмиссионный доход							
Покупка [Продажа] собственных акций, выкупленных у акционеров							
Дивиденды объявленные							
- По обыкновенным акциям							
- По привилегированным акциям							
Остаток на 31 декабря 2004 года	1067917					-337460	734495

Председатель правления

Тачков Е.Г.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286570000	29306553	1027739043750	3077	044585413

Примечания к финансовой отчетности на 31 декабря 2004 года

Наименование кредитной организации Коммерческий Банк Национальный инвестиционно-промышленный банк (Закрытое Акционерное Общество)
Почтовый адрес 103045, г.Москва, Пушкирев пер., дом 7

1. Основная деятельность Банка

Данная финансовая отчетность составлена коммерческим банком «Национальный инвестиционно-промышленный банк».

КБ «Нацинвестпромбанк» (ЗАО) - это коммерческий банк, созданный в форме закрытого акционерного общества. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии №3077, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ). Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг, действуя на основании лицензий:

№177-04587-000100 от 17.01.2001 на осуществление депозитарной деятельности;

№177-04221-100000 от 27.12.2000 на осуществление брокерской деятельности;

№177-07232-010000 от 16.12.2003 на осуществление дилерской деятельности;

№177-04325-001000 от 27.12.2000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

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

Банк не имеет представительств, дочерних и зависимых компаний, как на территории России, так и за ее пределами.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 103045, г. Москва, Пушкирев пер., дом 7.

Численность персонала Банка на конец отчетного периода составила 66 человек.

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В IV квартале 2004 г. тенденции на российском финансовом рынке формировались в условиях дальнейшего улучшения внешнеэкономической конъюнктуры и макропоказателей российской экономики. Эти благоприятные факторы в совокупности с оперативными действиями регулирующих органов оказали стабилизирующее воздействие на поведение участников финансового рынка, что способствовало ослаблению девальвационных ожиданий в отношении рубля, росту рублевой ликвидности участников рынка, постепенному восстановлению взаимного доверия участников межбанковского кредитного рынка, возобновлению интереса к инструментам, номинированным в национальной валюте, снижению ставок на денежном рынке, повышению котировок ценных бумаг. На ряде сегментов финансового рынка наблюдалось сезонное сокращение оборотов торгов.

3. Основы представления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые ранее стандарты МСФО и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

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

Финансовая отчетность составлена с применением 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.

4. Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

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 размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги.

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банка для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 - 12 месяцев.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последних торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по торговым ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в составе прочих операционных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в строки «Торговые ценные бумаги», «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», либо «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения» в зависимости от типа операции. Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитов.

Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи и отражаются как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты и авансы.

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

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

Кредиты, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных, или как убыток от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита,

рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

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

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

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитов отражается по кредиту строки «резерв под обесценение кредитов» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

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.

Векселя приобретенные.

Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Руководство Банка классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

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

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о движении собственных средств акционеров. При выбытии инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные учитываются по строке «Доходы по дивидендам» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги с фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Руководство Банка классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Гудвил.

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Банка в чистых активах приобретаемой дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, связанный с приобретением дочерних и ассоциированных компаний, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе как нематериальный актив и амортизируется с использованием метода равномерного списания в течение срока его полезного использования.

Руководство Банка определяет срок полезного использования гудвила на основании анализа состояния соответствующих компаний в момент приобретения, учитывая такие факторы, как существующая доля компании на рынке, потенциальный рост и прочие характеристики, присущие данным компаниям. Гудвил, связанный с крупными стратегическими приобретениями, осуществляемыми Банком с целью расширения на товарном или географическом рынках, амортизируется в течение максимального периода.

На каждую дату составления бухгалтерского баланса Банк определяет наличие любых признаков обесценения гудвила. Если такие признаки существуют, Банк проводит анализ с целью оценки возможности полного возмещения балансовой стоимости гудвила. Списание гудвила осуществляется в том случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость.

Прибыль/убыток от выбытия или продажи компании включают соответствующий неамортизированный остаток гудвила, относящийся к продаваемой компании.

Основные средства.

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его

оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования.

Здания / основные средства Банка регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства акционеров, относится непосредственно на нераспределенную прибыль / [накопленный дефицит] после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация.

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

Автотранспорт – 1-3 % в месяц;

Мебель и прочие принадлежности - 0,1-2 % в месяц;

Оборудование административных помещений – 0,1-3 % в месяц;

Оборудование – 0,1-3% в месяц.

Объекты нематериальных активов – 1-8,33% в месяц.

Операционная аренда.

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в консолидированном 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 качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Разработка программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общезаявственных расходов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5 лет.

Финансовый лизинг.

Когда Банк выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансового лизинга, дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистая инвестиция в лизинг») отражается в составе прочих активов. Разница между общей суммой и дисконтированной стоимостью будущих лизинговых платежей отражается как незаработанный финансовый доход. Доход по лизингу отражается в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций, который отражает постоянную норму доходности.

За исключением ситуации, указанной ниже, началом срока лизинга считается дата заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, в зависимости от того, какая дата наступила раньше. Для целей настоящего определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано сторонами и должно содержать описание основных условий лизинга. Однако, если имущество, которое является предметом лизинга, еще не построено, не установлено или еще не было приобретено Банком на дату заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, началом срока лизинга будет считаться дата завершения строительства, установки или приобретения имущества Банком.

Авансовые платежи, осуществленные лизингодателем до начала лизинга, уменьшают чистую инвестицию в лизинг.

Финансовый доход от лизинга отражается по строке «прочие операционные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается резерв под обесценение. Финансовый лизинг обесценивается, если его балансовая стоимость превышает его оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам.

Заемные средства [включая привилегированные акции].

Заемные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. [Правила учета при хеджировании применяются в отношении депозитов, риски по которым хеджируются производными финансовыми инструментами.]

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

При выпуске конвертируемых облигаций определяется справедливая стоимость опциона на конвертацию, которая отражается отдельно в консолидированном отчете о движении собственных средств акционеров. В последующих периодах Банк не отражает изменения стоимости такого опциона. Оставшееся обязательство по будущим платежам держателям облигаций в отношении основной суммы и процентов рассчитывается с использованием рыночной процентной ставки для эквивалентной неконвертируемой облигации, и отражается по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной доходности, в составе прочих заемных средств до тех пор, пока данное обязательство не будет погашено при конвертации или истечении срока погашения облигации.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон или подлежат погашению на определенную дату или по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе прочих заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги.

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от [досрочного] урегулирования задолженности.

Эмиссионный доход.

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

Привилегированные акции.

Привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Привилегированные акции, подлежащие обязательному погашению, классифицируются как обязательства.

Собственные акции, выкупленные у акционеров.

В случае, если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства акционеров уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства акционеров.

Дивиденды.

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены.

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

Налоги на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/[возмещение] по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Отложенный налоговый актив признается только в сумме отложенного налогового обязательства, в случае превышения суммы налогового актива над суммой налогового обязательства отложенный налог на прибыль признается равным нулю.

Отражение доходов и расходов.

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности, на основе фактической цены покупки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной доходности по кредиту. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа компаний, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты.

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в консолидированный 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. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими как долевые ценные бумаги, отнесенные в торговый портфель или имеющиеся в наличии для продажи, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. [Таким образом, курсовые разницы, по долевым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственные средства акционеров через фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи].

Отчеты о прибылях и убытках и отчеты о движении денежных средств иностранных компаний переводятся в российские рубли по среднему официальному обменному курсу ЦБ РФ за год; балансы переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату их составления. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в российские рубли чистых инвестиций в иностранные компании, относятся на собственные средства акционеров. В момент продажи иностранной компании такие курсовые разницы признаются частью дохода или расхода от продажи в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса.

На 31 декабря 2004 года официальный обменный курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 27,7487 рубля за 1 доллар США и 37,8104 за 1 Евро. При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Условные обязательства и производные финансовые инструменты.

[Данное примечание не относится к производным финансовым инструментам, используемым для хеджирования.]

Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, такие, как опцион на конвертацию, встроенный в конвертируемую облигацию, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора, и основной договор не отражается по справедливой стоимости с отражением нерезализованных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

К условным обязательствам и производным финансовым инструментам относятся:

Судебные разбирательства.

В ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Банка оценивает существенные убытки для Банка, и соответственно формирует резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление

дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%.

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, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные 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 по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой 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 обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов 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 неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Текущие производные финансовые инструменты.

Валютные [и прочие] производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных условий контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгода или невыгода условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Активы, находящиеся на хранении.

Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссии полученные» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Взаимозачеты.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном 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.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.

В настоящее время в Российской Федерации по-прежнему существуют относительно высокие темпы инфляции, и, по определению МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, произведенные в целях МСФО корректировки и изменения в классификации, в соответствии с МСФО 29 включают пересчет, учитывающий изменение покупательной способности российского рубля. В соответствии с МСФО 29 консолидированная 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 корректировок в отчетность, поскольку снижение покупательной способности денег 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.

Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прибыль или убыток по чистой денежной позиции рассчитывается как разница, получаемая в результате пересчета неденежных активов, собственных средств акционеров и статей доходов и расходов.

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и на индексах, полученных из других источников за периоды до 1992 года. ИПЦ, использованные для пересчета финансовой отчетности, основаны на ценах 1988 года, при этом базовый индекс составил 100.

Денежные активы и обязательства не корректируются, так как они уже выражены в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2002 года. Неденежные активы и обязательства (статьи, не выраженные в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2002 года) корректируются с использованием соответствующего коэффициента пересчета. Воздействие инфляции на чистую денежную позицию Банка отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках как денежная прибыль или убыток.

Основные средства скорректированы с учетом применения к ним ИПЦ с даты приобретения или с даты последней переоценки. При индексировании Банк провел оценку потенциального обесценения этих активов, и, где это было необходимо, их стоимость была снижена до их возмещаемой стоимости.

Компоненты собственных средств акционеров скорректированы с использованием ИПЦ с даты операций, в результате которых произошло изменение собственных средств.

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках скорректированы с использованием ИПЦ на основе следующих допущений:

Равномерность инфляции в течение года; и

Равномерность получения доходов и понесения расходов в течение года, за исключением отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках следующих позиций:

- 1 резерв под обесценение кредитов;
- 2 резерв по обязательствам кредитного характера;
- 3 резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения; и
- 4 резерв под обесценение неденежных активов.

Все указанные выше позиции, для целей данного расчета, рассматриваются как сформированные в конце отчетного периода.

В связи с тем, что экономика Российской Федерации проявляет характеристики, свидетельствующие о прекращении гиперинфляции, Банк не применяет МСФО 29, начиная с 1 января 2003 года.

Резервы.

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

Отчисления в пенсионный фонд.

Банк производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования, фонд обязательного медицинского страхования и фонд занятости Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2004
Наличные средства	31737
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	40739
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках	
- Российской Федерации	16201
- других стран	63727
Счета участников РЦ ОРЦБ	211
Итого денежных средств и их эквивалентов	152615

6. Торговые ценные бумаги

	31.12.2004
Облигации федерального займа (ОФЗ)	0
Облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ)	0
Еврооблигации Российской Федерации	0
Корпоративные Еврооблигации	0
Корпоративные облигации	17637
Корпоративные акции	361
Муниципальные облигации	3886
Векселя	330899
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	0
Итого торговых ценных бумаг	352783

Торговые ценные бумаги включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа на 31 декабря 2004 года в балансе Банка отсутствуют.

Кроме того, торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 321993 тысячи рублей были предоставлены в качестве обеспечения по договорам с третьими лицами в отношении срочных депозитов банков и прочих заемных средств.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют нерыночные ценные бумаги.

7. Средства в других банках

	31.12.2004
Текущие кредиты и депозиты в других банках	101972
Договора «обратного репо» с другими банками	0
Просроченные размещенные средства в других банках	0
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	-2039
Итого кредитов банкам	99933

В течение 2004 года в отчете о прибылях и убытках не был отражен убыток, связанный с предоставлением средств другим банкам по ставкам ниже рыночных. Кредиты, выданные другим банкам по ставкам ниже рыночных отсутствуют. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за год:

	Примечание	31.12.2004
Резерв под обесценение средств других банках на 1 января 2004 года		249
(Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение средств в других банках в течение года		1790
Средства в других банках, списанные в течение года как безнадежные		0
Восстановление средств в других банках, ранее списанных как безнадежные		0
Приобретение дочерних компаний	36	0
Выбытие дочерних компаний	36	0
Влияние инфляции		0
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря 2004 года		2039

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

8. Кредиты и авансы клиентам

	31.12.2004
Текущие кредиты	1838150
Авансы клиентам	231777
Договора обратного репо	0
Просроченные кредиты	0
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	-55446
Итого кредитов и авансов клиентам	2014481

Кредиты, выданные по ставкам ниже рыночных на 31 декабря 2004 года отсутствуют. В течение 2004 года в отчете о прибылях и убытках не отражен убыток, связанный с предоставлением кредитов по ставкам ниже рыночных.

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

	Примечание	31.12.2004
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2004 года		36445
(Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение года		19001
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные		0
Восстановление кредитов и авансов клиентам, ранее списанных как безнадежные		0
Приобретение дочерних компаний	36	0
Выбытие дочерних компаний	36	0
Влияние инфляции		0
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2004 года		55446

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	31.12.2004	
	Сумма	%
Государственные органы	0	0
Муниципальные органы	0	0
Промышленность	734793	36,48
Строительство	0	0
Торговля	477653	23,71
Сельское хозяйство	160206	7,95
Частные лица	167060	8,29
Прочее	474769	23,57
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	2014481	100

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имеет 9 заемщиков с общей суммой выданных им кредитов свыше 5% собственных средств Банка (36933 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 1101506 тысяч рублей, или 54,68% от общего кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2004г. ссудная задолженность сотрудников Банка составляет 1913 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 2014481 тысяч рублей. См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 34.

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

10. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

11. Инвестиции в ассоциированную компанию

По состоянию на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют инвестиции в ассоциированные компании.

12. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний

Банк не имел и не приобретал дочерних компаний с момента создания Банка и до 31 декабря 2004 года.

13.Нарощенные процентные доходы и прочие активы

	Примечание	31.12.2004
Предоплата по налогам		2587
Прочее		1697
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		1105
Нарощенные процентные доходы		0
Дебиторская задолженность по расчетам по пластиковым картам		0
Расчеты по конверсионным операциям		0
Операции с производными финансовыми инструментами	32	0
Драгоценные металлы		0
Денежные средства с ограниченным правом использования		0
За вычетом резерва под обесценение		0
Итого прочих активов		5389

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

	Примечание	31.12.2004
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2004 года		0
Резерв/(Восстановление резерва) под обесценение прочих активов в течение года		0
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные ко взысканию <i>[данная строка отражает только движение по статьям баланса]</i>		0
Восстановление прочих активов, ранее списанных как безнадежные ко взысканию		0
Приобретение дочерних компаний	36	0
Выбытие дочерних компаний	36	0
Влияние инфляции		0
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2004 года		0

По состоянию на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют прочие активы, подверженные рискам. Резерв на балансе не создан. Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 31. Банк не имеет прочих активов, представляющих собой требования к связанным сторонам.

14. Основные средства

	Автотранспорт ные средства	Мебель и прочие принадлежности	Оборудование административных помещений	Оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 года	2401	130	528	3454	6513
Первоначальная стоимость [или оценка]					
Остаток на начало года	3354	1100	1574	9028	15056
Поступления	3300	407	193	393	4293
Передача					
Выбытия			88	284	372
Переоценка					
Остаток на 31.12.2004г.	6654	1507	1679	9137	18977
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	953	970	1046	5574	8543
Амортизационные отчисления	719	30	110	1061	1920
Обесценение стоимости основных средств					
Выбытия			88	238	326
Переоценка					
Остаток на 31.12.2004г.	1672	1000	1068	6397	10137
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года	4982	507	611	2740	8840

Незавершенное строительство на 31 декабря 2004 года отсутствует. Собственного здания Банк не имеет. Банк арендует помещения на условиях операционной аренды.

Основные средства Банк не передавал в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по прочим заемным средствам.

15. Средства других банков

	31.12.2004
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	148505
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	0
Просроченные привлеченные средства банков	0
Итого средств других банков	148505

В течение 12 месяцев 2004 года Банк привлекал денежные средства по рыночным ставкам. Доход от привлечения средств других банков по ставкам ниже рыночных отсутствует.

На 31 декабря 2004 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 321993 тысячи рублей были предоставлены Банком третьим сторонам в качестве обеспечения своих обязательств по срочным депозитам банков.

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств банков составила 148505 тысяч рублей. См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

16. Средства клиентов

	31.12.2004
Коммерческие организации, находящиеся в федеральной собственности	
- Текущие/расчетные счета	65358
- Срочные депозиты	
Некоммерческие организации, находящиеся в государственной (кроме федеральной) собственности	
- Текущие/расчетные счета	26
- Срочные депозиты	
Негосударственные организации, в том числе	
Финансовые организации	
- Текущие/расчетные счета	73742
- Срочные депозиты	123689
Коммерческие организации	
- Текущие/расчетные счета	518959
- Срочные депозиты	106940
Некоммерческие организации	
- Текущие/расчетные счета	441
- Срочные депозиты	
Индивидуальные предприниматели	
- Текущие/расчетные счета	459
- Срочные депозиты	
Юридические лица-нерезиденты	
- Текущие/расчетные счета	122
- Срочные депозиты	
Физические лица	
- Текущие счета/счета до востребования	16898
- Срочные вклады	131076
Итого средств клиентов	1037710

На 31 декабря 2004 года Банк имел 6 (шесть) клиентов с остатками, превышающими 1% валюты баланса Банка (свыше 26631 тысяч рублей). Общая сумма остатков этих клиентов составляет 666109 тысяч рублей, или 64,19% средств клиентов.

В средствах клиентов не отражены депозиты, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 1037710 тысяч рублей. См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 34.

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31.12.2004
Векселя	739182
Депозитные сертификаты	0
Облигации	0
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	739182

В качестве обеспечения выданных Банком кредитов на сумму 480186 тыс. рублей получены выпущенные Банком векселя на сумму 497031 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2004 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 739182 тысяч рублей. См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. На 31 декабря 2004 года ряд выпущенных долговых ценных бумаг удерживался связанными сторонами. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 34.

18. Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют прочие заемные средства.

19. Нарощенные процентные расходы и прочие обязательства

	Примечание	31.12.2004
Резерв по обязательствам кредитного характера	32	714
Прочее		479
Налоги к уплате		91
Кредиторская задолженность		70
Нарощенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		1
Нарощенные процентные расходы		0
Дивиденды к уплате	29	0
Кредиторы по пластиковым картам		0
Расчеты по конверсионным операциям		0
Операции с производными финансовыми инструментами	32	0
Итого прочих обязательств		1355

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании 31.

20. Доля меньшинства

Банк не имел и не приобретал дочерних компаний с момента создания Банка и до 31 декабря 2004 года.

21. Уставный капитал

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

	31.12.2004			
	Количество акций (шт.)	Номинал (руб.)	Номинальный размер уставного капитала без учета инфляции (тыс. руб.)	Размер уставного капитала, скорректированный с учетом инфляции (тыс. руб.)
Обыкновенные акции	768300	100	768300	1067917
Привилегированные акции				
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров				
Итого уставный капитал	768300	100	768300	1067917

Банк в августе 2004 года произвел увеличение уставного капитала на общую сумму 360000 тыс. рублей. Номинал выпущенных акций составил 100 рублей, выпущено 3600000 штук. Уставный капитал оплачен полностью 03 августа 2004 года. Регистрация в Банке России произошла 25 августа 2004 года.

Уставный капитал Банка формировался с 1994 года. Взносы в уставный капитал с 1994 года по 2002 год (включительно) были подвержены влиянию инфляции. В соответствии с требованиями МСФО 29 взносы в уставный капитал в указанный период были скорректированы. С момента реорганизации Банка в Закрытое акционерное общество до 31 декабря 2004 года Банк не эмитировал привилегированные акции.

В течение 2004 года Банк не начислял и не выплачивал дивидендов акционерам.

В течение 2004 года Банк не выкупал собственные акции у акционеров.

22. Эмиссионный доход

Банк не делал взносы в уставный капитал иностранной валютой с 1994 года по 31 декабря 2004 года.
Взносы в уставный капитал не превышают номинальную стоимость выпущенных акций.
Эмиссионный доход отсутствует.

23. Накопленный дефицит/[Нераспределенная прибыль]

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в фонды на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета (не скорректированные на инфляцию) составили на 31 декабря 2004 года 6528 тысяч рублей.

24. Процентные доходы и расходы

31.12.2004

Процентные доходы

Кредиты и авансы клиентам	188997
Торговые ценные бумаги	15138
Средства в других банках	1753
Корреспондентские счета в других банках	327
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0
Депозиты овернайт в других банках	0
Прочее	

Итого процентных доходов

206215

Процентные расходы

Срочные вклады физических лиц	10528
Срочные депозиты юридических лиц	7787
Текущие /расчетные счета	7637
Выпущенные долговые ценные бумаги [Векселя]	6979
Срочные депозиты банков	2699
Прочие заемные средства	0
Депозиты «овернайт» других банков	0
Корреспондентские счета других банков	0
Прочее	0

Итого процентных расходов

35630

Чистые процентные доходы /(отрицательная процентная маржа)

170585

25. Комиссионные доходы и расходы

31.12.2004

Комиссионные доходы	
Комиссия по расчетным операциям	14307
Комиссия по кассовым операциям	12517
Комиссия по выданным гарантиям	1677
Прочее	1232
Комиссия за инкассацию	821

Итого комиссионных доходов **30554**

Комиссионные расходы	
Комиссия по расчетным операциям	876
Прочее	627
Комиссия по кассовым операциям	324
Комиссия за инкассацию	0

Итого комиссионных расходов **1827**

Чистый комиссионный доход / [расход] **28727**

26. Операционные расходы

	Примечание	31.12.2004
Затраты на персонал		7336
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие).		5149
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		2118
Амортизация основных средств	14	1920
Прочее		1634
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		708
Реклама и маркетинг		180
Административные расходы		63
Обесценение стоимости основных средств	14	0
Обесценение стоимости гудвила, возникшего при приобретении дочерних компаний	12	0
Амортизация гудвила, возникшего при покупке ассоциированных /дочерних компаний	12	0
Итого операционных расходов		19108

27. Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	12 месяцев 2004
Текущие расходы / [Возмещение] по налогу на прибыль	-33
Изменения отложенного налогообложения, связанные с:	
- Возникновением и списанием временных разниц	2181
- Влиянием от увеличения/(уменьшения) ставок налогообложения	0
За вычетом отложенного налогообложения, учтенного непосредственно в собственных средствах/[дефиците собственных средств] акционеров	0
Расходы / (Возмещение) по налогу на прибыль за год	2148

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24%. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

12 месяцев 2004

Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	-17623
Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей ставке (2004 г.: 24%)	4230
Налоговый эффект от постоянных разниц	-2082
Возмещение по налогу на прибыль за 2004г.	2148

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

12 месяцев 2004

Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу	
Резерв под обесценение кредитов	
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	
Основные средства	
Нарощенные доходы и расходы	
Прочее	578
Общая сумма временных разниц, уменьшающих налоговую базу	578
Чистая сумма отложенного налогового актива	
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу	
Резерв под обесценение кредитов	5946
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	
Основные средства	
Нарощенные доходы и расходы	2530
Прочее	
Общая сумма временных разниц, увеличивающих налоговую базу	8476
Итого временные разницы, увеличивающие налоговую базу, нетто	7898
Ставка налога на прибыль	24%
Отложенное налоговое обязательство	1896

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе.

28. Прибыль/[Убыток] на акцию

Банк является закрытым акционерным обществом. Акции Банка не обращаются на рынке и в соответствии с требованиями МСФО 33 прибыль на акцию не рассчитывается.

29. Дивиденды

В течение 12 месяцев 2004г. дивиденды акционера объявлены не были и не выплачивались.

30. Сегментный анализ

Требования МСФО 14 «Сегментная отчетность» не распространяется на Банк, так как Банк не выпускает долевые и долговые ценные бумаги, свободно обращающиеся на рынке ценных бумаг.

31. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, 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, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением Банка.

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

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

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

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

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление Банка устанавливает лимиты 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.

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	Россия	Германия и США	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	88888	63727	0	152615
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	29102	0	0	29102
Торговые ценные бумаги	352783	0	0	352783
Средства в других банках	81997	17936	0	99933
Кредиты и авансы клиентам	2013173	0	1308	2014481
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0	0
Инвестиция в ассоциированную компанию	0	0	0	0
Гудвил, возникший при приобретении дочерних компаний	0	0	0	0

Наращенные процентные доходы и прочие активы	5389	0	0	5389
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0
Основные средства	8840	0	0	8840
Итого активов	2580172	81663	1308	2663143
Обязательства				
Средства других банков	148505	0	0	148505
Средства клиентов	1036880	85	745	1037710
Выпущенные долговые ценные бумаги	739182	0	0	739182
Обязательства по форвардным контрактам	0	0	0	0
Прочие заемные средства	0	0	0	0
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	1355	0	0	1355
Отложенное налоговое обязательство	1896	0	0	1896
Итого обязательств	1927818	85	745	1928648
Чистая балансовая позиция	652354	81578	563	734495
Обязательства кредитного характера	259867	0	0	259867
Внебалансовая чистая условная позиция [по производным финансовым инструментам]	0	0	0	0

Банк в наименьшей степени подвержен географическому риску, так как 90% средств сосредоточено в Российской Федерации.

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка на 31 декабря 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.

	Рубли	Доллары США	Евро	Другие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	57732	90559	4324	0	152615
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	29102	0	0	0	29102
Торговые ценные бумаги	352783	0	0	0	352783
Средства в других банках	0	96190	3743	0	99933
Кредиты и авансы клиентам	1848465	165513	503	0	2014481
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0	0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0	0	0
Инвестиция в ассоциированную компанию	0	0	0	0	0
Гудвил, возникший при покупке дочерних компаний	0	0	0	0	0
Наращенные процентные доходы и прочие активы	4834	555	0	0	5389
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0	0
Основные средства	8840	0	0	0	8840
Итого активов	2301756	352817	8570	0	2663143
Обязательства					
Средства других банков	148505	0	0	0	148505
Средства клиентов	766979	259656	11075	0	1037710
Выпущенные долговые ценные бумаги	592513	142851	3818	0	739182
Обязательства по форвардным контрактам	0	0	0	0	0
Прочие заемные средства	0	0	0	0	0
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	1355	0	0	0	1355
Отложенное налоговое обязательство	1896	0	0	0	1896
Итого обязательств	1511248	402507	14893	0	1928648
Чистая балансовая позиция	790508	-49690	-6323	0	734495
Обязательства кредитного характера	169293	75467	3817	11290	259867

Чистая условная позиция по внебалансовым обязательствам [по производным инструментам]	0	0	0	0	0

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, произведением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Правление Банка.

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 востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	152615	0	0	0	0	152615
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	0	0	0	29102	29102
Торговые ценные бумаги	352783	0	0	0	0	352783
Средства в других банках	82055	14878	413	2587	0	99933
Кредиты и авансы клиентам	322402	439962	886354	365763		2014481
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0	0	0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0	0	0	0
Инвестиция в ассоциированную компанию	0	0	0	0	0	0
Гудвил, возникший при приобретении дочерних компаний	0	0	0	0	0	0
Наращенные процентные доходы и прочие активы	0	0	0	0	5389	5389
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0	0	0
Основные средства	0	0	0	0	8840	8840
Итого активов	909855	454840	886767	368350	43331	2663143
Обязательства						
Средства других банков	148505	0	0	0	0	148505
Средства клиентов	837710	0	0	200000	0	1037710
Выпущенные долговые ценные бумаги	151293	265627	312373	9889	0	739182
Прочие заемные средства	0	0	0	0	0	0
Наращенные процентные обязательства и прочие расходы	641	0	0	0	714	1355
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	1896	1896
Итого обязательств	1138149	265627	312373	209889	2610	1928648
Чистый разрыв	-228294	18921	574394	158461	40721	734495
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	-228294	-3908	535313	693774	734495	

Просроченные обязательства относятся в колонку «До востребования и менее 1 месяца». По просроченным активам формируется резерв в полной сумме, в связи с чем они не имеют воздействия на вышеуказанные данные. Все торговые ценные

бумаги классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления Банком. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям в банках, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

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

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

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

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

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непроцентные активы и обязательства	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	77011	0	0	0	75604	152615
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	0	0	0	29102	29102
Торговые ценные бумаги	352783	0	0	0	0	352783
Средства в других банках	82055	14878	413	2587	0	87157
Кредиты и авансы клиентам	322402	439962	886354	365763		2014481
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	0	0	0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0	0	0	0
Инвестиция в ассоциированную компанию	0	0	0	0	0	0
Гудвил, возникший при приобретении дочерних компаний	0	0	0	0	0	0
Наращенные процентные доходы и прочие активы	0	0	0	0	5389	5389
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0	0	0
Основные средства	0	0	0	0	8840	8840
Итого активов	834251	454840	886767	368350	118935	2663143
Обязательства						
Средства других банков	148505	0	0	0	0	148505
Средства клиентов	837710	0	0	200000	0	1037710
Выпущенные долговые ценные бумаги	151293	265627	312373	9889	0	739182
Прочие заемные средства	0	0	0	0	0	0
Наращенные процентные обязательства и прочие расходы	641	0		0	714	1355
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	1896	1896

Итого обязательств	1138149	265627	312373	209889	2610	1928648
Чистый разрыв	-303898	189213	574394	158461	116325	734495
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	-303898	-114685	459709	618170	734495	

По состоянию на 31 декабря 2004 года анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, не отличается существенно от анализа по срокам погашения.

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

	Рубли	Доллары США	Евро
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	0,06%	1,07%	0,75%
Торговые ценные бумаги	8,07%	-	-
Средства в других банках	0,00%	2,20%	0,00%
Кредиты и авансы клиентам	12,76%	13,00%	15,00%
Обязательства			
Средства других банков	3,01%	-	-
Средства клиентов			
-текущие (расчетные) счета, счета до востребования	0,08%	0,02%	0,00%
-срочные депозиты	5,37%	6,95%	6,96%
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,76%	0,70%	0,00%

32. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам не создавался.

Налоговое законодательство.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%.

В настоящем периоде цены по контролируемым операциям не превышают уровень 20% отклонения от рыночных цен. Поэтому резерв на начисление дополнительных налоговых обязательств не создается.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2004 года Банк не имел обязательства капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущих арендных платежей по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

Тыс. руб.

31.12.2004

Менее 1 года	1400
От 1 до 5 лет	
После 5 лет	

Итого обязательств по операционной аренде **1400**

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, несуг в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые институты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	Примечание	Тыс. руб. 31.12.2004
Обязательства по предоставлению кредитов [включают суммы, по которым кредитная документация уже оформлена, но средства еще не выданы заемщику]		185051
Неиспользованные кредитные линии [включают только те суммы, в отношении которых Банк обязан продолжить выдачу дополнительных средств. Неиспользованные кредитные линии обладают элементами встроенных процентных производных инструментов, за исключением случаев, когда процентная ставка заранее не установлена договором]		0
Экспортные аккредитивы		0
Импортные аккредитивы	16	0
Гарантии выданные		75530
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	19	-714
Итого обязательств кредитного характера		259867

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой 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 обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов 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 неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Ниже представлен анализ и изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	Примечание	Тыс. руб. 31.12.2004
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января 2004 года		2770
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под убытки по обязательствам кредитного характера в течение периода		-2056
Использование резерва по обязательствам кредитного характера		
Приобретение дочерних компаний	36	
Продажа дочерних компаний	36	
Влияние инфляции		
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря 2004 года	19	714

Текущие производные финансовые инструменты. Валютные [и прочие] производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных условий контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгодность или невыгодность условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

В течение 2004 года Банк не проводил операций с производными финансовыми инструментами.

Активы, находящиеся на хранении. Данные средства не отражаются на консолидированном балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

Тыс. руб.

31.12.2004

Номинальная стоимость

Акции предприятий, находящиеся на хранении
ГКО клиентов, находящиеся на счетах в ММВБ
ОФЗ клиентов, находящиеся на счетах в ММВБ

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк не имел активов на хранении.

Заложенные активы. На 31 декабря 2004 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

Тыс. руб.

31.12.2004

	Прим.	Заложенные активы	Связанное обязательство
Торговые ценные бумаги	6, 15	321993	148505
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9, 15		
Основные средства	14, 18		
Итого		321993	148505

Обязательные резервы, представляющие средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка, в течение 2004 года на балансе Банка отсутствуют.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в консолидированном балансе по справедливой стоимости. Если по некоторым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки, то справедливая стоимость этих активов определяется руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Средства в других банках. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2004 года приведена в Примечании 7. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на 31 декабря 2004 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2004 года приведена в Примечании 8. По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2004 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в

результате чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется на основании рыночных котировок ценных бумаг с аналогичным уровнем кредитного риска, сроками погашения и доходностью, или в некоторых случаях с учетом обеспечения предоставляемого эмитентом в виде основных средств. Инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения, на 31 декабря 2004 года на балансе Банка отсутствуют.

Заемные средства. Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Информация об оценочной стоимости средств других банков, средств клиентов и прочих заемных средств по состоянию на 31 декабря 2004 года приведена в Примечаниях 15, 16 и 18 по состоянию на 31 декабря 2004 года. По мнению руководства, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2004 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего, проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием модели расчета дисконтированных денежных потоков, основанной на кривой текущей доходности для оставшегося срока до погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг на 31 декабря 2004 года приведена в Примечании 17.

34. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание 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 акционерам Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на 31 декабря 2004 года, статьи доходов и расходов за 12 месяцев 2004 года по операциям со связанными сторонами:

В течение 2004 года Банк проводил следующие операции со связанными сторонами: осуществление расчетно-кассового обслуживания, предоставление кредитов, привлечение денежных средств в уставный капитал Банка. Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2004 года.

Тыс. руб.

31.12.2004

Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках на конец периода

Торговые ценные бумаги

Средства в других банках

Срочные кредиты и депозиты на конец периода

Договора «обратного репо»

Резерв под обесценение средств в других банках на конец периода

Процентный доход за период

Кредиты и авансы клиентам

Кредиты на конец периода

35058

Договора продажи и обратного выкупа

Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на конец периода

701

Процентный доход за период

1730

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на конец периода

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, по состоянию на конец периода

Средства других банков

Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков на конец периода

Договора продажи и обратного выкупа с другими банками на конец периода

Срочные кредиты и депозиты других банков на конец периода

Процентные расходы за период

Средства клиентов	
Текущие/расчетные счета на конец периода	12159
Срочные депозиты на конец периода	82963
Процентные расходы за период	329
Гарантии, выданные Банком, на конец периода	
Гарантии и поручительства, полученные Банком, на конец периода	
Импортные аккредитивы на конец периода	
Экспортные аккредитивы на конец периода	
Комиссионные доходы за период	2411
Комиссионные расходы за период	
Прочие доходы	2
Прочие расходы	

За 12 месяцев 2004 года выплаты вознаграждения участникам Совета директоров Банка, включая пенсионные выплаты и единовременные выплаты не осуществлялись.

35. Основные дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность

Финансовая отчетность Банка не является консолидированной.

36. Приобретения и выбытия

Банк не имел и не приобретал дочерних компаний с момента создания Банка и до 31 декабря 2004 года.

37. События после отчетной даты

События после отчетной даты до даты подписания отчета, повлиявшие на показатели отчетности не происходили.

Председатель правления

Тачков Е.Г.

Главный бухгалтер

Ралдугина Е.П.