

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
“ПРОМСВЯЗЬБАНК”
(ЗАО)**

**Неконсолидированная
финансовая отчетность**
по состоянию на 31 декабря 2004 года
и за 2004 год

Содержание

Аудиторское заключение	4
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Неконсолидированный баланс	6
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	7
Неконсолидированный отчет о движении собственных средств	9
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности	10

АКБ “Промсвязьбанк” (ЗАО)
Акционеры, руководство и аудиторы

Акционеры	Доля участия %/ Количество голосов %
ООО “XXII век”	17,58%
ООО “Связьторгсервис”	12,90%
ООО “Электротехсвязь”	11,92%
ООО “Техносвязьинформ”	11,85%
ООО “ТФК Контраст”	11,33%
ООО “Региональный центр связи”	11,04%
ООО “Пневмо-Сервис”	10,63%
ООО “Звездочка”	7,98%
ООО “Трансвязьсервис”	4,19%
ОАО “Ростелеком”	0,58%
	<hr/>
	100,00%

Совет Директоров по состоянию на 31 декабря 2004 года

<i>Ананьев Д.Н.</i>	<i>Председатель Совета, Заместитель Председателя консультативного совета ООО “Техносерв А/С”</i>
<i>Ананьев А.Н.</i>	<i>Председатель консультативного совета ООО “Техносерв А/С”</i>
<i>Левковский А.А.</i>	<i>Президент, Председатель Правления АКБ “Промсвязьбанк”</i>
<i>Зятков Н.И.</i>	<i>Президент, ЗАО “Аргументы и факты”</i>
<i>Иванов Д.Н.</i>	<i>Генеральный Директор, ЗАО “Аргументы и факты”</i>

Правление по состоянию на 31 декабря 2004 года

<i>Левковский А.А.</i>	<i>Президент, Председатель Правления</i>
<i>Сенников Д.С.</i>	<i>Старший вице-президент</i>
<i>Морозова И.В.</i>	<i>Главный бухгалтер, Директор Департамента бухгалтерского учета, отчетности и расчетов</i>
<i>Зудилина Ю.М.</i>	<i>Директор финансового Департамента</i>
<i>Аристархов Г.В.</i>	<i>Старший вице-президент, Директор Казначейства</i>
<i>Шаленков А.В.</i>	<i>Старший вице-президент, Директор Департамента развития сети</i>

Аудиторы

ЗАО “КПМГ”, Москва



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
119019 Россия
Москва
Гоголевский бульвар, 11

Телефон +7 (095) 937 4477
Факс +7 (095) 937 4400/99
Интернет www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету Директоров
АКБ "Промсвязьбанк" (ЗАО)

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности АКБ "Промсвязьбанк" (ЗАО) (далее – "Банк") в составе неконсолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующих неконсолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении собственных средств и движении денежных средств за 2004 год. Подготовка данной неконсолидированной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Банка. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности данной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно требованиям данных стандартов аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает в себя анализ учетной политики и существенных бухгалтерских оценок, принятых руководством Банка, а также формы представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

По нашему мнению, представленная неконсолидированная финансовая отчетность Банка достоверно, во всех существенных аспектах, отражает неконсолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, неконсолидированные результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2004 год в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, утвержденных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

ЗАО КРМГ

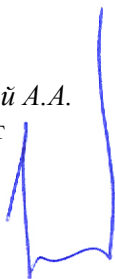
ЗАО "КПМГ"
20 мая 2005 года

АКБ «ПРОМСВЯЗЬБАНК»
Неконсолидированный отчет
о прибылях и убытках за 2004 год

	Примечания	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Процентные доходы		4 078 787	3 068 773
Процентные расходы		(1 442 368)	(1 099 125)
Чистый процентный доход	4	2 636 419	1 969 648
Комиссии полученные	5	922 426	475 095
Комиссии уплаченные	6	(369 250)	(280 527)
Чистый комиссионный доход		553 176	194 568
Чистый доход от торговых операций с ценными бумагами	7	147 763	291 542
Чистый доход от операций с иностранной валютой		291 793	48 536
Чистый доход/(убыток) от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте		258 112	(103 935)
Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи и удерживаемыми до срока погашения	8	(8 397)	2 965
Прочие доходы		144 975	83 994
Прибыль от операционной деятельности		834 246	323 102
Резервы под обесценение	9	(802 908)	(516 560)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(1 584 552)	(916 272)
Прибыль до налогообложения		1 636 381	1 054 486
Расход по налогу на прибыль	11	(458 073)	(368 243)
Чистая прибыль за отчетный период		1 178 308	686 243

Неконсолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 50, была одобрена Правлением Банка 20 мая 2005 года.

Левковский А.А.
Президент




Морозова И.В..
Главный бухгалтер



Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной неконсолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АКБ “ПРОМСВЯЗЬБАНК”
*Неконсолидированный баланс
по состоянию на 31 декабря 2004 года*

	Примечания	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Касса и драгоценные металлы		1 188 729	815 691
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12	5 717 973	2 925 314
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	13	4 074 979	2 609 691
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	14	9 736 950	5 567 470
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	15	403 474	774 323
Кредиты, выданные клиентам	16	33 193 367	23 997 857
Инвестиции	17	580 963	383 799
Инвестиционная собственность	18	395 381	2 221 069
Авансовые платежи по налогам		63 871	3 128
Дебиторская задолженность по НДС		37 970	18 312
Прочие активы	19	299 058	71 601
Основные средства	20	932 177	557 644
Всего активов		56 624 892	39 945 899
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Обязательства по финансовым инструментам, предназначенным для торговли	14	40 566	46 601
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	21	11 992 622	8 683 635
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”		-	471 300
Текущие счета и депозиты клиентов	22	25 503 941	16 713 897
Собственные выпущенные ценные бумаги	23	11 046 456	8 116 782
Прочие обязательства	24	238 473	126 477
Кредиторская задолженность по налогам		14 431	21 311
Обязательства по отложенному налогу	25	492 761	248 562
Всего обязательств		49 329 250	34 428 565
Собственные средства			
Акционерный капитал	26	2 872 794	2 272 794
Эмиссионный доход		1 902 245	1 902 245
Добавочный капитал		182 759	182 759
Нераспределенная прибыль		2 337 844	1 159 536
Всего собственных средств		7 295 642	5 517 334
Всего обязательств и собственных средств		56 624 892	39 945 899
Забалансовые и условные обязательства	28,29,30		

Неконсолидированный баланс должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной неконсолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты и комиссии полученные		4 802 059	3 564 268
Проценты и комиссии уплаченные		(1 641 262)	(1 340 223)
Чистые поступления от торговых операций с ценными бумагами		31 626	309 236
Чистые поступления от операций с иностранной валютой		390 833	48 536
Чистые поступления от реализации финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до срока погашения		(8 397)	8 600
Прочие доходы		144 975	83 994
Общехозяйственные и административные расходы		(1 617 166)	(816 011)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		2 102 668	1 858 400
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательны резервы, депонируемые в Центральном банке Российской Федерации		733 619	(744 768)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца		1 031 231	(375 314)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и инвестиции		(4 161 750)	(919 033)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		367 510	103 593
Кредиты, выданные клиентам		(10 043 260)	(11 125 979)
Прочие активы		(362 603)	(90)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		3 480 662	5 645 599
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”		(469 438)	324 725
Текущие счета и депозиты клиентов		8 843 157	6 639 499
Собственные выпущенные ценные бумаги		2 968 334	894 718
Прочие обязательства		247 972	19 474
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		4 738 102	2 320 824
Налоги уплаченные		(240 717)	(257 272)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		4 497 385	2 063 552
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Продажа инвестиционной собственности		1 927 062	-
Чистое приобретение основных средств		(476 995)	(284 812)
Приобретение инвестиционной собственности		(90 417)	(2 048 620)
Взнос в фонд учредителей в НПФ “Промрегионсвязь”		-	(37 650)
Чистое поступление/(использование) денежных средств по инвестиционной деятельности		1 359 650	(2 371 082)

	Примечания	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выпуск акций		600 000	1 050 000
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		600 000	1 050 000
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		6 457 035	742 470
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		1 679	(18 516)
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		3 348 389	2 624 435
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	32	9 807 103	3 348 389

Неконсолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной неконсолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АКБ «ПРОМСВЯЗЬБАНК»
*Неконсолидированный отчет
о движении собственных средств за 2004 год*

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2003 года	2 257 794	867 245	-	473 293	3 598 332
Выпуск акций	15 000	1 035 000	-	-	1 050 000
Добавочный капитал	-	-	182 759	-	182 759
Чистая прибыль за год	-	-	-	686 243	686 243
Остаток по состоянию на 31 декабря 2003 года	2 272 794	1 902 245	182 759	1 159 536	5 517 334
Выпуск акций	600 000	-	-	-	600 000
Чистая прибыль за год	-	-	-	1 178 308	1 178 308
Остаток по состоянию на 31 декабря 2004 года	2 872 794	1 902 245	182 759	2 337 844	7 295 642

Неконсолидированный отчет о движении собственных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной неконсолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Введение

Основные виды деятельности

АКБ «Промсвязьбанк» (ЗАО) (далее - «Банк») был создан в Российской Федерации в форме Общества с ограниченной ответственностью в 1995 году и, впоследствии, в июле 2001 года, преобразован в Закрытое акционерное общество. Банк получил лицензию на осуществление банковских операций в рублях 12 мая 1995 года. 30 декабря 1996 года Банк получил лицензию на осуществление банковских операций во всех иностранных валютах с юридическими лицами, а 30 июня 1997 года Банк получил право на совершение операций в иностранной валюте с физическими лицами.

В 2000 году Банк продлил действие лицензий на право осуществления брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, а также деятельности по управлению ценными бумагами. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2001 года Банк получил Генеральную лицензию на осуществление всех видов банковских операций, дающую Банку право, помимо прочей деятельности, открывать филиалы и представительства за пределами Российской Федерации.

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, ведение счетов клиентов, предоставление кредитов, осуществление расчетно-кассового обслуживания, а также проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). Головной офис Банка расположен в г. Москве, и по состоянию на 31 декабря 2004 года также функционировало 22 филиала Банка в г.г. Новосибирске, Пскове, Воронеже, Нижнем Новгороде, Великом Новгороде, Калининграде, Санкт-Петербурге, Туле, Владимире, Иркутске, Ростове, Белгороде, Ярославле, Волгограде, Омске, Оренбурге, Томске, Иваново, Рязани, Владивостоке, Красноярске и Лимассоле (Кипр).

Среднесписочная численность сотрудников Банка на протяжении отчетного периода составляла 1 834 человека (2003 год: 1 280 человек).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые не типичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства Банка.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Общие принципы

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Банка имелись инвестиции в следующие дочерние компании, обеспечивающие Банку контроль или существенное влияние.

Название	Страна регистрации	Основная деятельность	% консолидации
ООО «Промсвязьлизинг»	Российская Федерация	Лизинг	61%
ООО «ПСЛизинг»	Российская Федерация	Лизинг	66%
ООО «Регионлизинг»	Российская Федерация	Лизинг	68%
ООО «Промсвязьинвест»	Российская Федерация	Финансы	70%
ООО «УК Промсвязь»	Российская Федерация	Финансы	47%
«Атна Капитал Менеджмент Инвестментс Лимитед»	Кипр	Финансы	70%

ООО «Промсвязьлизинг»

Группа «Промсвязьлизинг», приобретенная Банком в 2003 году, состоит из трех юридических лиц – «Промсвязьлизинг», «ПСЛизинг» и «Регионлизинг», являющихся Обществами с ограниченной ответственностью. Группа «Промсвязьлизинг» осуществляет лизинговые операции.

29 декабря 2003 года акционеры Банка передали ООО «Промсвязьинвест» контрольный пакет Группы «Промсвязьлизинг». Это было осуществлено путем продажи ООО «Промсвязьинвест» опционов на покупку, дающих право покупки контрольного пакета Группы «Промсвязьлизинг» по номинальной стоимости. Указанные опционы на покупку могли быть реализованы в течение одного года и, впоследствии, в декабре 2004 года были пролонгированы. Указанная операция отражена в финансовой отчетности как взносы участников в уставный капитал. Справедливая стоимость Группы «Промсвязьлизинг» на дату внесения взносов была определена руководством Банка как справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов Группы. Данная сумма за исключением суммы, уплачиваемой при исполнении опциона, и за исключением суммы, относящейся к доле миноритариев, была учтена как добавочный капитал.

ООО «Промсвязьинвест»

По состоянию на 31 декабря 2002 года Банк владел 70% долей в ООО «Промсвязьинвест». В октябре 2003 года Банк реализовал свою долю в ООО «Промсвязьинвест» связанным компаниям на условиях, предполагающих опцион на продажу в течение одного года по цене реализации. В начале октября 2004 года опцион был пролонгирован. Банк продолжает осуществлять контроль над ООО «Промсвязьинвест» по условиям соглашения.

Банк, как материнская компания, готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), утвержденными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»). Консолидированная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, была выпущена Банком 20 мая 2005 года.

Настоящая отчетность Банка является неконсолидированной и подготовлена на основании требований Указания ЦБ РФ от 25 декабря 2003 года № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями». В соответствии с данным Указанием кредитная организация, являющаяся материнской в отношении дочерних компаний, подготавливает и представляет как свою консолидированную, так и неконсолидированную финансовую отчетность как самостоятельного юридического лица, за период, начинающийся с 1 января 2004 года и заканчивающийся 31 декабря 2004 года.

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Общие принципы (продолжение)

Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании учитываются в данной неконсолидированной финансовой отчетности Банка по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение.

Дальнейшее составление неконсолидированной финансовой отчетности Банка зависит от требований ЦБ РФ.

Применяемые стандарты

Бухгалтерский учет в Банке ведется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании имеющихся данных бухгалтерского учета путем внесения корректировок для соответствия, во всех существенных аспектах, требованиям МСФО, утвержденных СМСФО.

Валюта учета и отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве валюты учета, т.к. российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой данной неконсолидированной финансовой отчетности.

Все данные неконсолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, предполагающим, что реализация активов и исполнение обязательств соответствуют нормальным условиям ведения хозяйственной деятельности. Возвратность активов Банка и будущие операции Банка могут, в значительной степени, подвергнуться влиянию текущих и будущих условий осуществления финансово-экономической деятельности в Российской Федерации. Прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Банк не мог продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

3. Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной неконсолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются в валюте учета по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в валюте учета по курсу ЦБ РФ, действовавшему на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переведены в валюту учета по курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции.

Учет в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Банка формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

Денежные и приравненные к ним средства

Банк рассматривает кассу и счета типа «Ностро» в ЦБ РФ, а также счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения менее одного месяца как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, представляют собой финансовые инструменты, которыми Банк владеет в целях извлечения прибыли в краткосрочной перспективе. К данной группе финансовых инструментов относятся инвестиции и производные финансовые инструменты, кроме тех, которые создаются и фактически используются как инструменты хеджирования, а также краткосрочные обязательства от продажи финансовых инструментов. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражены в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражены в финансовой отчетности как обязательства.

Предоставленные кредиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые инструменты, созданные Банком в результате предоставления денежных средств непосредственно заемщику, за исключением случаев, когда они предоставляются с целью извлечения прибыли от их переуступки в ближайшее время. Данные активы включают в себя кредиты и авансы, предоставленные банкам и клиентам, за исключением кредитов, полученных в результате переуступки прав требования.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, представляют собой финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые не были отнесены к финансовым активам, предназначенным для торговли, предоставленным кредитам и дебиторской задолженности и финансовым активам, удерживаемым до срока погашения.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Банк признает в финансовой отчетности финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на дату, когда у него возникает обязательство по приобретению данных активов.

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, и предоставленные кредиты и дебиторская задолженность, признаются в финансовой отчетности на дату их фактического приобретения или создания Банком.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по фактическим затратам, включая затраты по сделкам.

После первоначального признания все финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по их справедливой стоимости. Исключение составляют финансовые инструменты, которые не имеют рыночных котировок на активно функционирующем рынке и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам, включая затраты по сделкам, за вычетом убытков от обесценения.

Все финансовые обязательства, не предназначенные для торговли, предоставленные кредиты и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств, предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость неторгуемых производных финансовых инструментов определяется как сумма, которую Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли и убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости всех финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда Банк теряет контроль над правами требования по договору, составляющими содержание данного финансового актива. Банк теряет такой контроль в случае удовлетворения прав требования, истечения срока действия прав требования или отказа Банка от данных прав. Признание финансового обязательства прекращается в случае его погашения.

Банк прекращает признавать финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, предназначенные для торговли, в случае их продажи или погашения, при этом, в случае продажи, соответствующая дебиторская задолженность, связанная с данными финансовыми активами, признается на дату принятия Банком обязательств по продаже данных финансовых активов. Банк применяет специальные методы определения прибыли или убытка, возникающей/(его) при прекращении признания финансовых активов.

Признание финансовых инструментов, удерживаемых до срока погашения, а также предоставленных кредитов и дебиторской задолженности прекращается на дату их передачи Банком.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные по сделкам “РЕПО”, остаются в портфеле ценных бумаг, предназначенных для торговли, либо ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и отражаются в финансовой отчетности соответственно. Обязательства по обратному выкупу отражаются по пассиву. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия таких сделок.

Ценные бумаги, полученные по сделкам “обратное РЕПО”, отражаются как дебиторская задолженность. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия таких сделок. Дебиторская задолженность по сделкам “обратное РЕПО” показана за вычетом резервов под обесценение.

Инвестиционная собственность

Имущество, используемое для получения дохода от аренды и/или прироста капитальной стоимости, отражается в балансе как инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность включает в себя землю и здания.

Банк оценивает инвестиционную собственность в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения. При этом Банк применяет методы начисления амортизации, сроки полезного использования и ставки амортизации, аналогичные применяемым для собственных основных средств (см. далее).

Инвестиционная собственность реклассифицируется в состав основных средств, если становится предметом пользования Банка. Если основные средства Банка используются в качестве инвестиционной собственности, то они реклассифицируются в состав инвестиционной собственности.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка представлены в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Банку переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды, за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Банку не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы.

Амортизация

Амортизация по основным средствам (включая основные средства, возведенные хозяйственным способом) начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их ввода в эксплуатацию, и отражаются в отчете о прибылях и убытках. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Здания	50 лет
Компьютеры и программное обеспечение	4 года
Офисное оборудование	6 лет
Транспортные средства	5 лет
Офисная мебель	6-7 лет
Капитальные затраты по арендованному имуществу	5 лет
Прочие	5 лет

Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Банка, за исключением требований по отложенному налогу, пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату с целью определения факта обесценения, при установлении которого производится расчет возмещаемой стоимости данного актива.

Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость вложений Банка в ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, и дебиторской задолженности рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных исходя из доходности к погашению, рассчитанной с применением метода эффективной процентной ставки по данному активу. Возмещаемой стоимостью финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, является их справедливая стоимость.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение активов (продолжение)

Возмещаемой стоимостью прочих активов Банка является наибольшая из двух величин: чистой цены реализации актива и его ценности при дальнейшем использовании. При оценке ценности актива при его дальнейшем использовании прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, к которой принадлежит данный актив.

Восстановление убытков от обесценения активов

Убыток от обесценения ценных бумаг, удерживаемых до погашения, или дебиторской задолженности подлежит восстановлению в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

Убыток от обесценения прочих активов подлежит восстановлению в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Процентные обязательства

Процентные обязательства первоначально признаются в финансовой отчетности в сумме фактически привлеченных средств за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии процентные обязательства отражаются по амортизированной стоимости с признанием разницы между суммой фактически привлеченных средств и ценой исполнения процентного обязательства в отчете о прибылях и убытках в течение периода существования данного обязательства.

В случае проведения выкупа или погашения процентных обязательств, разница между балансовой стоимостью и ценой исполнения отражается в Отчете о прибылях и убытках.

Резервы

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или иное безотзывное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования прогнозируемых будущих потоков денежных средств с использованием дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Банком собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, и которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Задолженность по отложенному налогу на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности деловой репутации и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, филиалы, зависимые компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц, и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер задолженности по отложенному налогу определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок налога на прибыль, действовавших на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках на дату возникновения в соответствии с принципом начислений с учетом фактической доходности актива/обязательства или применимой плавающей ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной исходя из доходности к погашению с применением метода эффективной процентной ставки.

Комиссии полученные

Комиссии полученные отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Чистый доход от торговых операций с ценными бумагами

Чистый доход от торговых операций с ценными бумагами включает в себя прибыли и убытки от выбытия и изменения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли.

Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи и удерживаемыми до срока погашения

Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи и удерживаемыми до срока погашения, включает в себя прибыли и убытки от выбытия и изменения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до срока погашения.

Доход в форме дивидендов

Дивиденды, полученные по инвестициям в компании, где у Банка отсутствует контроль или значительное влияние признаются в отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

4. Процентные доходы и процентные расходы

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	3 471 351	2 508 916
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи	432 605	420 385
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	134 175	109 385
Сделки "обратного РЕПО"	40 656	30 087
	4 078 787	3 068 773
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(767 491)	(478 614)
Собственные выпущенные ценные бумаги	(413 048)	(456 322)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(236 429)	(150 131)
Сделки "РЕПО"	(25 400)	(14 058)
	(1 442 368)	(1 099 125)
Чистый процентный доход	2 636 419	1 969 648

5. Комиссии полученные

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Комиссии по операциям кредитования и документарного бизнеса	503 652	240 886
Комиссии по операциям с денежной наличностью	92 582	41 118
Комиссии по факторинговым операциям	73 952	27 327
Комиссии за обслуживание пластиковых карт	62 792	45 236
Комиссии за осуществление денежных переводов	53 923	50 747
Комиссии за услуги инвестиционного банка	51 815	17 503
Комиссии за проведение операций с иностранной валютой	40 346	14 074
Комиссии по инкассации	27 800	24 734
Комиссии по операциям с ценными бумагами	8 441	11 781
Прочие	7 123	1 689
	922 426	475 095

6. Комиссии уплаченные

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Комиссии по операциям документарного бизнеса	293 539	205 975
Комиссии за обслуживание пластиковых карт	24 146	26 217
Комиссии за осуществление денежных переводов	19 806	24 146
Комиссии за проведение операций с иностранной валютой	11 611	12 388
Комиссии по инкассации	11 184	4 403
Комиссии по операциям с ценными бумагами	3 074	5 692
Комиссии по операциям с денежной наличностью	1 640	1 706
Прочие	4 250	-
	369 250	280 527

7. Чистый доход от торговых операций с ценными бумагами

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Долговые инструменты	90 262	285 269
Акции	57 501	6 273
	147 763	291 542

8. Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи и удерживаемыми до срока погашения

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Нереализованный (убыток)/доход по долговым ценным бумагам и акциям	(5 271)	4 565
Чистый убыток от выбытия вложений в акции	(3 126)	(1 600)
	(8 397)	2 965

9. Резервы под обесценение

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Создание резервов под обесценение		
Кредиты, выданные клиентам	770 970	481 775
Забалансовые обязательства	37 999	33 386
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	842	801
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	598
	809 811	516 560
Восстановление резервов под обесценение		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(6 903)	-
	(6 903)	-
Всего убытков от обесценения	802 908	516 560

10. Общехозяйственные и административные расходы

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников	657 683	312 435
Налоги, отличные от налога на прибыль	159 130	102 002
Офисные расходы	125 919	76 374
Арендная плата	120 108	69 440
Износ и амортизация	102 026	95 483
Страхование	90 739	49 747
Информационные и телекоммуникационные услуги	78 882	50 958
Реклама и маркетинг	58 138	27 540
Охрана	38 098	21 149
Благотворительность и спонсорство	33 959	17 678
Ремонт и эксплуатация	27 940	26 402
Транспортные расходы	24 443	19 180
Профессиональные услуги	19 061	4 255
Расходы по эксплуатации инвестиционной собственности	14 733	28 432
Прочее	33 693	15 197
	1 584 552	916 272

11. Расход по налогу на прибыль

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
<i>Расход по текущему налогу на прибыль</i>		
Налог на прибыль за отчетный период	213 874	243 822
<i>Расход по отложенному налогу на прибыль</i>		
Возникновение и списание временных разниц	244 199	124 421
Всего расхода по налогу на прибыль, отраженного в отчете о прибылях и убытках	458 073	368 243

Базовая ставка налога на прибыль, используемая Банком в течение 2004 года, составляла 24% (2003 год: 24%).

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2004 год тыс. рублей	%	2003 год тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	1 636 381	24%	1 054 486	24%
Теоретическая сумма налога на прибыль, рассчитанная в соответствии с действующей ставкой налога на прибыль	392 731		253 077	
Чистые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и необлагаемые налогом на прибыль доходы	71 666		119 393	
Влияние применения более низкой ставки налога на прибыль к налогооблагаемой прибыли	(6 324)		(4 227)	
Налог на прибыль уплаченный	458 073		368 243	

12. Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Счета типа “Ностро”	4 645 392	1 119 114
Обязательные резервы	1 072 581	1 806 200
	5 717 973	2 925 314

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа “Ностро” в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

13. Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Счета типа “Ностро”	3 127 447	985 193
Кредиты	949 548	1 626 541
	4 076 995	2 611 734
Резерв под обесценение	(2 016)	(2 043)
	4 074 979	2 609 691

Анализ изменения резерва под обесценение

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	2 043	1 242
Чистое создание резерва в течение года	842	801
Списания	(869)	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	2 016	2 043

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Банк 1	2 026 080	-
Банк 2	-	982 173
	2 026 080	982 173

14. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</i>		
<i>Котируемые</i>		
Корпоративные облигации	2 876 646	1 052 295
ОФЗ Правительства Российской Федерации	898 294	78 919
Облигации, выпущенные субъектами и муниципальными образованиями Российской Федерации	731 658	166 320
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	504 988	2 861 772
<i>Некотируемые</i>		
Векселя	4 211 211	1 367 541
<i>Акции</i>		
Газпром	286 475	22 603
Центртелеком	116 157	-
Прочие	54 044	
<i>Договоры купли-продажи иностранной валюты и драгоценных металлов</i>	<u>57 477</u>	<u>18 020</u>
	<u>9 736 950</u>	<u>5 567 470</u>
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли		
<i>Договоры купли-продажи иностранной валюты и драгоценных металлов</i>	<u>40 566</u>	<u>46 601</u>
	<u>40 566</u>	<u>46 601</u>

Прибыли и убытки, возникающие по договорам купли-продажи иностранной валюты, отражаются в финансовой отчетности в составе чистого дохода от операций с иностранной валютой. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости других финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в финансовой отчетности в составе чистого дохода от торговых операций с ценными бумагами.

Корпоративные облигации выпускаются средними и крупными российскими компаниями и банками. По состоянию на 31 декабря 2004 года доходность по таким облигациям варьировалась от 7,01% до 15,36%, а ставка купонного дохода – от 7,25% до 19,00%. Корпоративные облигации отражаются в финансовой отчетности по рыночной стоимости на конец года и имеют кратко- либо среднесрочный период погашения.

Облигации федерального займа (ОФЗ) представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в рублях и выпускаемые Министерством финансов Российской Федерации. ОФЗ имеют средне- или долгосрочный период погашения. По состоянию на 31 декабря 2004 года доходность по ним составляла от 5,15% до 7,65% в зависимости от выпуска. Ставка купонного дохода по таким ценным бумагам варьировалась от 7,50% до 11,00%. В финансовой отчетности ОФЗ отражаются по рыночной стоимости на конец года.

Российские муниципальные и региональные облигации – это ценные бумаги, которые отражаются по рыночной стоимости на конец года и имеют средне- или долгосрочный период погашения. Доходность по таким облигациям варьируется от 4,76% до 11,74%, а ставка купонного дохода - от 10,00% до 19,00%.

14. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли (продолжение)

Еврооблигации Правительства Российской Федерации – это ценные бумаги, выпускаемые Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном финансовом рынке. Портфель еврооблигаций Банка состоит из двух траншей со сроками погашения в 2028 и 2030 годах. По состоянию на 31 декабря 2004 года доходность по этим траншам составила 7,22% и 6,61% соответственно. Годовая ставка купонного дохода по указанным облигациям варьируется от 12,75% до 5,00% соответственно, а выплата процентов по ним производится раз в полугодие. Еврооблигации Правительства Российской Федерации отражаются в финансовой отчетности по рыночной стоимости на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2004 года доходность по векселям варьировалась от 5,12% до 15,87%. Векселя отражаются в финансовой отчетности по рыночной стоимости на конец года.

Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами

Нижеследующая таблица отражает, в разрезе основных валют, контрактные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующие средние курсы сделок. Все договоры на куплю-продажу иностранной валюты были заключены на срок менее одного месяца. Контрактные суммы договоров купли-продажи иностранной валюты, представленные ниже, отражены по соответствующим курсам, действовавшим на отчетную дату. Возникающие нереализованные прибыли и убытки по таким неисполненным сделкам были отражены в отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, предназначенных для торговли, соответственно.

Договоры купли-продажи иностранной валюты

	Средневзвешенный курс сделок		Номинальная сумма	
	2004 год	2003 год	2004 год тыс.рублей	2003 год тыс.рублей
Покупка долларов США за рубли Российской Федерации	27,7315	29,4043	12 426 474	5 773 082
Покупка рублей Российской Федерации за доллары США	27,7802	29,3105	6 778 350	8 114 715
Покупка Евро за доллары США	1,3273	1,2518	2 408 522	117 689
Покупка долларов США за Евро	1,3077	1,2445	2 372 603	394 016
Покупка рублей Российской Федерации за английские фунты стерлингов	53,4500	-	267 250	-
Покупка английских фунтов стерлингов за доллары США	1,9201	-	54 621	-
Покупка белорусских рублей за рубли Российской Федерации	75,0000	-	51 568	-
Покупка японских йен за доллары США	103,7300	106,8880	13 874	11 573
Покупка долларов США за английские фунты стерлингов	1,9220	-	2 238	-
Покупка шведских крон за доллары США	-	7,2614	-	32 450
Покупка рублей Российской Федерации за Евро	-	37,0979	-	147 296

14. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли (продолжение)

Договоры купли-продажи драгоценных металлов

В дополнение к вышеприведенной информации, по состоянию на 31 декабря 2004 года Банк в рамках договоров, расчетные цены по которым были привязаны к рыночным, имел обязательства по покупке золотых слитков по номинальной стоимости 701 613 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 655 209 тысяч рублей), а также на продажу золотых слитков по номинальной стоимости 739 044 тысячи рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 62 656 тысяч рублей).

15. Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

Банк приобретает финансовые инструменты путем заключения соглашений с условием обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»). Продавец берет на себя обязательство обратного выкупа тех же самых или аналогичных финансовых инструментов в согласованную дату в будущем. Сделки «обратного РЕПО» обычно используются для кредитования клиентов Банка. По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» может быть представлена следующим образом.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Задолженность корпоративных клиентов	234 522	-
Задолженность банков и других финансовых институтов	168 952	774 323
	<u>403 474</u>	<u>774 323</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена следующими ценными бумагами.

	Справедливая стоимость 2004 год тыс. рублей	Справедливая стоимость 2003 год тыс. рублей
Корпоративные облигации	249 675	28 237
Векселя российских банков	210 958	715 788
Муниципальные облигации	-	42 736
	<u>460 633</u>	<u>786 761</u>

16. Кредиты, выданные клиентам

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Совокупный объем кредитов, выданных клиентам	35 066 686	25 122 157
Резерв под обесценение	(1 873 319)	(1 124 300)
	<u>33 193 367</u>	<u>23 997 857</u>

16. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Банком выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Физические лица	560 140	622 192
Коммерческие предприятия		
Торговля	4 958 060	2 995 100
Недвижимость и подготовка к эксплуатации	4 468 242	3 499 176
Машиностроение	4 197 697	2 634 986
Сельское хозяйство	2 620 157	640 295
Информационные технологии	3 058 300	2 132 587
Строительство	2 546 989	987 746
Финансы, лизинг и страхование	3 149 544	3 787 388
Телекоммуникации	1 486 877	1 402 269
Пищевая промышленность	1 854 988	1 300 109
Химическая промышленность	992 316	528 380
Органы государственной и местной власти	956 206	1 175 968
Металлургия	835 831	449 876
Издательское дело	522 743	437 389
Транспорт	343 990	36 467
Научные разработки и исследования	339 942	599 000
Деревообработка	320 240	128 594
Добыча полезных ископаемых	276 137	475 139
Авиационная промышленность	233 814	744 215
Услуги	204 779	145 529
Строительные материалы	137 178	3 044
Фармацевтическая промышленность	90 595	10 681
Энергетика	85 309	301 152
Легкая промышленность	62 840	45 135
Автомобилестроение	1 001	-
Прочие	762 771	39 740
	35 066 686	25 122 157
Резерв под обесценение	(1 873 319)	(1 124 300)
	33 193 367	23 997 857

Кредиты выданы клиентам, ведущим хозяйственную деятельность в следующих географических регионах.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Российская Федерация		
Москва и Московская область	24 852 754	16 463 963
Центрально-Черноземный район и Центральный район	3 569 736	4 233 418
Северо-Западный и Северный районы	3 007 979	1 556 516
Волго-Вятский район и Поволжье	1 848 147	469 607
Урал, Сибирь и Дальний Восток	1 485 139	1 700 677
Нерезиденты Российской Федерации	302 931	697 976
	35 066 686	25 122 157
Резерв под обесценение	(1 873 319)	(1 124 300)
	33 193 367	23 997 857

16. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Просроченные кредиты**

Ниже приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 31 декабря 2004 года.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Совокупный объем просроченных кредитов	678 367	225 675
Резерв под обесценение	(642 534)	(194 621)
Чистые просроченные кредиты	35 833	31 054

Анализ изменения резерва под обесценение

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	1 124 300	646 825
Списания	(21 951)	(4 300)
Чистое создание резерва в течение года	770 970	481 775
Сумма резерва по состоянию на конец года	1 873 319	1 124 300

Сроки погашения кредитов

Договорные сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 36 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения кредитов по договорам. Значительная часть краткосрочных кредитных ресурсов предоставляется на российском рынке из расчета их пролонгации на дату погашения. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

17. Инвестиции

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
<i>Долговые инструменты</i>		
Облигации «Трансмашхолдинга»	313 621	-
Депозитные сертификаты	-	73 698
<i>Акции – котируемые</i>		
Газпром	-	34 895
<i>Акции – некотируемые</i>		
Неконсолидированные дочерние компании	190 408	189 964
Промрегионсвязь (см. далее)	62 860	62 860
Корпоративные акции	13 860	13 343
Взносы в уставной капитал предприятий	214	9 039
	580 963	383 799

Некотируемые акции отражены по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение.

17. Инвестиции (продолжение)

Инвестиции в компанию "Промрегионсвязь" могут быть представлены следующим образом.

Название	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия, %		2004 год	2003 год
			2004 год	2003 год	Балансовая стоимость тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Промрегионсвязь	Российская Федерация	Пенсионный фонд	49,89%	60,65%	62 860	62 860
					62 860	62 860

18. Инвестиционная собственность

	Земля	Здания	Всего
Первоначальная стоимость			
По состоянию на 1 января 2004 года	1 690 389	535 458	2 225 847
Поступления	-	90 417	90 417
Выбытия	(1 384 069)	(535 458)	(1 919 527)
По состоянию на 31 декабря 2004 года	306 320	90 417	396 737
Амортизация			
По состоянию на 1 января 2004 года	-	4 778	4 778
Начисленная амортизация за год	-	5 588	5 588
Выбытия	-	(9 010)	(9 010)
По состоянию на 31 декабря 2004 года	-	1 356	1 356
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2004 года	306 320	89 061	395 381
По состоянию на 31 декабря 2003 года	1 690 389	530 680	2 221 069

Инвестиционная собственность состоит из следующих объектов.

Описание	Месторасположение	Площадь кв.м.	Цель приобретения	Справедливая стоимость тыс. рублей
Участок земли	Московская область	22 720 000 кв.м.	Прирост инвестиционной стоимости	268 289
Участок земли	Московская область	11 600 000 кв.м.	Прирост инвестиционной стоимости	137 107
Торговое здание	Воронеж	7 857 кв.м.	Доход от сдачи в аренду	173 536

18. Инвестиционная собственность (продолжение)

Доход от сдачи в аренду офисных зданий и торговых помещений составил 46 563 тысячи рублей (включен в статью «Прочие доходы») (2003 год: 72 076 тысяч рублей), в то время как расходы по эксплуатации инвестиционной собственности составили 14 733 тысячи рублей (включены в статью «Общехозяйственные и административные расходы») (2003 год: 28 432 тысячи рублей).

19. Прочие активы

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Авансовые платежи и предоплаты	273 895	46 644
Расходы будущих периодов	18 613	19 514
Дебиторская задолженность по сделкам с иностранной валютой и операциям с ценными бумагами	90	3 313
Прочие	6 460	2 130
	299 058	71 601

20. Основные средства

<u>тыс. рублей</u>	<u>Земля и здания</u>	<u>Компьютеры и программное обеспечение</u>	<u>Офисное оборудова- ние</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Офисная мебель</u>	<u>Капитальные затраты по арендованному имуществу</u>	<u>Прочее</u>	<u>Незавершен- ное строительство</u>	<u>Всего</u>
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2004 года	157 002	140 969	160 153	47 112	46 338	110 214	1 967	98 366	762 121
Поступления	200 604	71 030	116 282	24 730	23 824	68 944	-	79 504	584 918
Выбытия и передачи	(105 122)	(679)	(1 866)	(5 203)	(1 959)	-	(999)	-	(115 828)
По состоянию на 31 декабря 2004 года	252 484	211 320	274 569	66 639	68 203	179 158	968	177 870	1 231 211
Амортизация									
По состоянию на 1 января 2004 года	5 984	84 553	52 225	22 057	19 219	19 161	1 278	-	204 477
Начисленная амортизация за год	5 188	21 812	30 187	8 202	7 222	29 185	230	-	102 026
Выбытия и передачи	(1 188)	(653)	(513)	(2 786)	(1 225)	-	(1 104)	-	(7 469)
По состоянию на 31 декабря 2004 года	9 984	105 712	81 899	27 473	25 216	48 346	404	-	299 034
Балансовая стоимость									
По состоянию на 31 декабря 2004 года	242 500	105 608	192 670	39 166	42 987	130 812	564	177 870	932 177
По состоянию на 31 декабря 2003 года	151 018	56 416	107 928	25 055	27 119	91 053	689	98 366	557 644

21. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Срочные депозиты	5 401 159	4 241 537
Счета и депозиты иностранных банков по договорам пост-финансирования	5 608 927	3 184 850
Счета типа “Лоро”	982 536	1 257 248
	11 992 622	8 683 635

Счета и депозиты иностранных банков по договорам пост-финансирования представляют собой финансовые ресурсы, полученные от иностранных банков за счет продления ими сроков погашения Банком своих обязательств по документарным операциям перед этими иностранными банками.

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года остатки по срочным депозитам и счетам банков и других финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось свыше 10% от совокупного объема остатков Банка по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, могут быть представлены следующим образом.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Банк 1	1 342 788	-
Банк 2	-	971 999
	1 342 788	971 999

22. Текущие счета и депозиты клиентов

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Физические лица		
Срочные депозиты	5 867 925	3 377 360
Текущие счета	111 907	41 205
Всего счетов и депозитов физических лиц	5 979 832	3 418 565
Корпоративные клиенты		
Текущие счета	12 363 728	10 264 089
Срочные депозиты	5 911 689	2 588 810
Субординированные депозиты	1 248 692	442 433
Всего счетов и депозитов корпоративных клиентов	19 524 109	13 295 332
	25 503 941	16 713 897

22. Текущие счета и депозиты клиентов (продолжение)

Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2004 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 443 979 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 482 072 тысячи рублей) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2003 года остатки по текущим счетам и депозитам одного клиента, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов, составляли 2 023 770 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2004 года: ноль).

23. Собственные выпущенные ценные бумаги

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Векселя	5 302 834	3 180 254
Долговые расписки с кредитным условием	2 772 195	-
Депозитные сертификаты	2 362 061	4 528 332
Облигации	609 366	408 196
	11 046 456	8 116 782

В ноябре 2004 года состоялся первый выпуск долговых расписок с кредитным условием на сумму 100 000 тысяч долларов США (через “Промсвязь Финанс С.А.”, компанию, учрежденную в целях оказания содействия при выпуске долговых ценных бумаг Банка). Доход от выпуска был размещен в качестве депозита в фидуциарном банке, который использовал данные денежные средства для предоставления необеспеченного кредита Банку. Ставка купона по выпуску составила 10,25%.

24. Прочие обязательства

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Резерв по выданным гарантиям и аккредитивам	89 233	51 234
Доходы будущих периодов по гарантиям	80 994	54 801
Кредиторская задолженность по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами	49 317	-
Кредиторская задолженность по факторинговым операциям	8 606	-
Кредиторская задолженность по выполнению договоров опциона на покупку	7 649	7 205
Кредиторская задолженность и авансы полученные	1 808	10 608
Прочие	866	2 629
	238 473	126 477

25. Обязательства по отложенному налогу

Совокупные временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в данной финансовой отчетности, и соответствующей стоимостью активов и обязательств, определенной для целей расчета налога на прибыль в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, привели к возникновению обязательств по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2004 года на сумму 492 761 тысяча рублей.

Данные обязательства по отложенному налогу относятся к следующим статьям.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2004 год	2003 год	2004 год	2003 год	2004 год	2003 год
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	484	-	(6 716)	-	(6 232)	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	-	(26 858)	(3 311)	(26 858)	(3 311)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	-	447	(292)	(801)	(292)	(354)
Кредиты, выданные клиентам	18 040	35 668	(475 406)	(313 978)	(457 366)	(278 310)
Инвестиции	-	-	(36 801)	(9 368)	(36 801)	(9 368)
Инвестиционная собственность	325	-	-	(12 503)	325	(12 503)
Прочие активы	34 819	34 171	-	(17 143)	34 819	17 028
Основные средства	20 844	21 574	(42 603)	-	(21 759)	21 574
Обязательства по финансовым инструментам, предназначенным для торговли	-	-	(7 978)	-	(7 978)	-
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 587	7 288	-	(8)	9 587	7 280
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	(7 492)	-	(7 492)	-
Собственные выпущенные ценные бумаги	-	2 292	(12 455)	(948)	(12 455)	1 344
Прочие обязательства	39 741	8 058	-	-	39 741	8 058
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	123 840	109 498	(616 601)	(358 060)	(492 761)	(248 562)

25. Обязательства по отложенному налогу (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2004 года	Отражено в составе доходов	Остаток по состоянию на 31 декабря 2004 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	(6 232)	(6 232)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(3 311)	(23 547)	(26 858)
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	(354)	62	(292)
Кредиты, выданные клиентам	(278 310)	(179 056)	(457 366)
Инвестиции	(9 368)	(27 433)	(36 801)
Инвестиционная собственность	(12 503)	12 828	325
Прочие активы	17 028	17 791	34 819
Основные средства	21 574	(43 333)	(21 759)
Обязательства по финансовым инструментам, предназначенным для торговли	-	(7 978)	(7 978)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	7 280	2 307	9 587
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(7 492)	(7 492)
Собственные выпущенные ценные бумаги	1 344	(13 799)	(12 455)
Прочие обязательства	8 058	31 683	39 741
	(248 562)	(244 199)	(492 761)

26. Акционерный капитал

Акционерный капитал

Банк был создан в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в форме Общества с ограниченной ответственностью и впоследствии в июле 2001 года преобразован в Закрытое акционерное общество.

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость одной акции	Номинальная стоимость всех акций	Стоимость акций с учетом инфляции
		тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2004 года	24 095	50	1 204 750	2 272 794
Выпущено за отчетный период	12 000	50	600 000	600 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2004 года	36 095		1 804 750	2 872 794

26. Акционерный капитал (продолжение)

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления и обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, которая определяется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2004 года совокупный объем средств, доступных к распределению, составил 999 770 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 531 480 тысяч рублей).

В течение 2004 и 2003 годов Банком не объявлялись и не выплачивались дивиденды.

27. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок и валютный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе своей деятельности. Управление указанными рисками осуществляется следующим образом.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка.

Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка.

Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Правлением.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают колебания рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиций в рамках лимитов, установленных руководством Банка. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на доходы Банка и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок.

Ценовая политика Банка рассматривается и утверждается Правлением.

См. Примечание 35 “Средние эффективные процентные ставки”.

27. Управление рисками (продолжение)

(iii) Риск ликвидности

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

См. Примечание 36 “Анализ сроков погашения активов и обязательств”.

(iv) Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Политика Банка по управлению валютным риском рассматривается и утверждается Правлением.

См. Примечание 37 “Анализ активов и обязательств в разрезе валют”.

28. Забалансовые обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены ниже в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
<i>Сумма согласно договору</i>		
Гарантии	4 105 045	1 899 052
Обязательства по предоставлению овердрафтов	1 633 210	948 770
Обязательства по предоставлению кредитов	1 009 709	2 482 555
Аккредитивы	804 886	1 048 376

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

29. Аренда

Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства Банка по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Сроком менее одного года	79 361	50 844
Сроком от одного года до пяти лет	125 397	33 201
Сроком более пяти лет	58 140	33 202
	262 898	117 247

Банк заключил ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили сумму 120 108 тысяч рублей (в 2003 году: 69 440 тысяч рублей).

30. Условные обязательства

(i) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на его деятельность и финансовое положение Банка.

(ii) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Банка полагает, что окончательная величина обязательств Банка, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.

30. Условные обязательства (продолжение)

(iii) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного промежутка времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с принципами МСФО, может быть существенным.

31. Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей неконсолидированной финансовой отчетности связанными с Банком сторонами признаются акционеры, на долю которых приходится более 5% участия в капитале Банка, а также дочерние и зависимые компании, руководство и директора Банка. По состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года остатки по счетам и средняя доходность по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом.

	2004 год		2003 год	
	тыс. рублей	Средняя эффектив- ная доходность	тыс. рублей	Средняя эффектив- ная доходность
<i>Активы</i>				
Счета типа “Ностро”	-	-	19 945	0,00%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	30 000	15,00%	30 006	15,00%
Кредиты, выданные клиентам	5 084 150	10,30%	4 380 077	11,34%
<i>Обязательства</i>				
Счета типа “Лоро”	80 722	0,00%	90 956	2,00%
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	10 000	2,20%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	2 536 944	1,17%	404 466	3,02%
Собственные выпущенные ценные бумаги	1 004 592	6,54%	1 616 253	7,34%

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Доходность по кредитам, выданным клиентам, представленная выше, включает соответствующий комиссионный доход.

Результат от операций со связанными сторонами может быть представлен следующим образом.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Процентные доходы	212 574	215 792
Процентные расходы	(81 515)	(63 712)
Комиссии полученные	307 965	153 438
Общехозяйственные и административные расходы	(91 573)	(48 032)

32. Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом.

	2004 год тыс. рублей	2003 год тыс. рублей
Касса	1 188 729	815 691
Счет типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	4 645 392	1 119 114
Кредиты и депозиты, предоставленные банкам и другим финансовым институтам на срок до 1 месяца	3 972 982	1 413 584
	<u>9 807 103</u>	<u>3 348 389</u>

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк провел оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 32 “Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации” в целях определения возможности и целесообразности определения с достаточной степенью достоверности их справедливой стоимости, принимая во внимание ограничения по срокам и затратам.

Касса и драгоценные металлы, счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации – балансовая стоимость данных краткосрочных вложений расценивается как близкая к их реальной справедливой стоимости. Обязательные резервы, депонируемые в ЦБ РФ – беспроцентные депозиты, сроки выхода которых определяются исходя из сроков выхода депозитов, являющихся базой для расчета величины обязательных резервов. Поскольку беспроцентные депозиты носят относительно краткосрочный характер, балансовая стоимость указанных обязательных резервов расценивается как близкая к их реальной справедливой стоимости.

Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах, Дебиторская/кредиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”/“РЕПО” – балансовая стоимость данных активов и обязательств расценивается как близкая к их справедливой стоимости вследствие их относительно краткосрочного характера.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли – представлены в финансовой отчетности по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, была определена с использованием рыночной информации.

Кредиты, выданные клиентам – справедливая стоимость кредитного портфеля основывается на оценке кредитного риска и риска изменения процентных ставок по каждому из кредитов, сгруппированных в отдельные категории. Оценка величины резерва под обесценение кредитов включает в себя рассмотрение и анализ рисков по различным видам кредитов, на основании таких факторов, как положение в секторе экономики, в котором осуществляет свою деятельность заемщик, финансовое положение самого заемщика и полученные гарантии. Вследствие отсутствия ликвидности и публикуемых “индикаторов процентных ставок” на российском рынке оценка справедливой стоимости кредитов не представляется возможной.

Инвестиции, за исключением некотируемых акций, отражены по справедливой стоимости, которая определена на основании котировок этих акций на биржах и внебиржевых рынках. Для некотируемых долговых ценных бумаг справедливая стоимость определялась как рыночная цена ценных бумаг со сходным кредитным риском и/или сроком погашения. Как указано в Примечании 17, некотируемые акции, при отсутствии справедливой стоимости, отражены по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение.

Депозиты и счета банков и других финансовых институтов – балансовая стоимость краткосрочных депозитов и депозитов до востребования банков и других финансовых институтов расценивается как близкая к их справедливой стоимости вследствие их относительно краткосрочного характера.

Текущие счета и депозиты клиентов – балансовая стоимость текущих счетов и депозитов клиентов Банка расценивается как близкая к их справедливой стоимости вследствие их относительно краткосрочного характера.

Собственные выпущенные ценные бумаги – выпущенные долговые ценные бумаги отражены в финансовой отчетности по цене их размещения с учетом амортизации дисконта или премии, близкой к их справедливой стоимости.

Прочие финансовые инструменты отражены в сумме фактических затрат, близкой к их справедливой стоимости, вследствие их относительно краткосрочного характера.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой упомянутые выше активы и обязательства могут быть обменены в настоящее время при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой будет совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

34. Сегментный анализ

Отраслевой сегмент является основным форматом сегментной отчетности Банка.

Банк имеет два основных отраслевых сегмента:

- Коммерческие банковские операции - включают банковские операции с юридическими и физическими лицами, которые включают привлечение депозитов, предоставление коммерческих кредитов, осуществление расчетно-кассовых операций, и документарные операции.
- Инвестиционно-банковская деятельность и операции на финансовом рынке – включают корпоративные банковские операции, операции с иностранной валютой, операции на фондовом рынке, брокерские операции, операции с ценными бумагами и драгоценными металлами.

Сегментный анализ активов и обязательств Банка представлен ниже.

	2004 год тыс. рублей
Активы	
Коммерческие банковские операции	33 595 208
Инвестиционно-банковская деятельность и операции на финансовом рынке	14 796 366
Нераспределенные активы	8 233 318
Всего активов	56 624 892
Обязательства	
Коммерческие банковские операции	41 889 989
Инвестиционно-банковская деятельность и операции на финансовом рынке	6 921 747
Нераспределенные обязательства	517 514
Всего обязательств	49 329 250

34. Сегментный анализ (продолжение)

Информация по основным отчетным сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года представлена ниже.

	Коммерческие банковские операции	Инвестиционно - банковская деятельность и операции на финансовом рынке	Нераспреде- ленные активы и обязательства	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Внешние источники дохода	4 435 989	1 180 646	227 221	5 843 856
Чистый доход от других сегментов	550 846	(550 846)	-	-
Прибыль	4 986 835	629 800	227 221	5 843 856
Резервы	(808 969)	6 061	-	(802 908)
Процентные расходы	(1 119 570)	(322 798)	-	(1 442 368)
Комиссии уплаченные	(350 315)	(14 685)	(4 250)	(369 250)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи и удерживаемыми до срока погашения	-	(8 397)	-	(8 397)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 1124 914)	(156 562)	(303 076)	(1 584 552)
Результат сегмента	1 583 067	133 419	(80 105)	1 636 381
Налогообложение			(458 073)	(458 073)
Чистая прибыль				1 178 308
Прочие сегментные составляющие				
Прирост основных средств			584 918	584 918
Начисленная амортизация			102 026	102 026

34. Сегментный анализ (продолжение)

Концентрация активов и обязательств по географическим регионам по состоянию на 31 декабря 2004 года может быть представлена следующим образом.

	Российская Федерация	Страны, не являющиеся участниками ОЭСР	Страны-участники ОЭСР	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Активы				
Касса и драгоценные металлы	1 188 729	-	-	1 188 729
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	5 717 973	-	-	5 717 973
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 402 606	160 776	2 511 597	4 074 979
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 736 950	-	-	9 736 950
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	403 474	-	-	403 474
Кредиты, выданные клиентам,	32 890 436	-	302 931	33 193 367
Инвестиции	580 963	-	-	580 963
Инвестиционная собственность	395 381	-	-	395 381
Авансовые платежи по налогам	63 871	-	-	63 871
Дебиторская задолженность по НДС	37 970	-	-	37 970
Прочие активы	299 058	-	-	299 058
Основные средства	932 177	-	-	932 177
Всего активов	53 649 588	160 776	2 814 528	56 624 892
Обязательства				
Обязательства по финансовым инструментам, предназначенным для торговли	40 566	-	-	40 566
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 762 921	2 459 618	7 770 083	11 992 622
Текущие счета и депозиты клиентов	25 286 103	73 128	144 710	25 503 941
Собственные выпущенные ценные бумаги	9 409 695	-	1 636 761	11 046 456
Прочие обязательства	238 473	-	-	238 473
Кредиторская задолженность по налогам	14 431	-	-	14 431
Обязательства по отложенному налогу	492 761	-	-	492 761
Всего обязательств	37 244 950	2 532 746	9 551 554	49 329 250
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 года	16 404 638	(2 371 970)	(6 737 026)	7 295 642

35. Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2003 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2004 год		2003 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	5 717 973	0,00%	2 925 314	0,00%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах				
- в рублях	1 138 024	4,39%	1 617 743	7,42%
- в прочих валютах	2 936 955	1,83%	991 948	0,87%
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
- в рублях	8 717 809	10,10%	2 669 226	13,48%
- в прочих валютах	504 988	10,46%	2 857 621	7,41%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"				
- в рублях	403 474	11,34%	774 323	12,29%
Кредиты, выданные клиентам				
- в рублях	19 622 702	14,28%	11 942 169	15,94%
- в прочих валютах	13 570 665	12,28%	12 055 688	13,16%
Инвестиции				
- в рублях	313 621	14,00%	73 698	14,58%
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов				
- в рублях	1 284 990	2,40%	1 336 438	1,91%
- в прочих валютах	10 707 632	4,88%	7 347 197	4,51%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"				
- в прочих валютах	-	-	471 300	2,63%
Текущие счета и депозиты клиентов				
- в рублях	16 167 127	3,33%	10 844 584	3,58%
- в прочих валютах	9 336 814	3,45%	5 869 313	2,73%
Собственные выпущенные ценные бумаги				
- в рублях	6 498 325	6,89%	6 781 107	8,89%
- в прочих валютах	4 548 131	9,14%	1 335 675	8,67%

36. Анализ сроков погашения активов и обязательств

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками привлечения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для проведения платежей по текущим счетам клиентов, а также при наступлении сроков погашения депозитов «овернайт», срочных депозитов, кредитов, гарантий и требований по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся за счет денежных средств. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный необходимый уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Приведенная далее таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2004 года по договорным срокам, оставшимся до погашения за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие пролонгаций определенные краткосрочные кредиты могут иметь фактически более длительный срок.

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются в приведенной таблице в категорию «До востребования и менее 1 месяца». Данное обстоятельство основано на том факте, что руководство Банка полагает, что все ценные бумаги, предназначенные для торговли, в обычных условиях деятельности могут быть реализованы за наличные денежные средства в течение 1 месяца. В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Банка имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок активов и обязательств в большинстве совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2004 года договорные сроки выхода финансовых инструментов, предназначенных для торговли, были следующими.

	2004 год	2003 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Менее 1 месяца	480 881	104 639
От 1 до 6 месяцев	3 146 008	1 227 340
От 6 месяцев до 1 года	758 286	402 660
От 1 года до 5 лет	3 705 194	885 931
Свыше 5 лет	1 189 905	2 924 297
Не имеющие срока погашения	456 676	22 603
	9 736 950	5 567 470

36. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 месяцев до 1 года тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Не имеющие срока погашения тыс. рублей	Просроченные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы								
Касса и драгоценные металлы	1 188 729	-	-	-	-	-	-	1 188 729
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	5 340 979	197 695	89 955	37 237	52 107	-	-	5 717 973
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3 972 981	41 897	30 572	129	29 400	-	-	4 074 979
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 736 950	-	-	-	-	-	-	9 736 950
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	205 067	198 407	-	-	-	-	-	403 474
Кредиты, выданные клиентам	3 369 336	14 989 149	10 484 319	3 540 326	774 404	-	35 833	33 193 367
Инвестиции	-	-	-	313 621	-	267 342	-	580 963
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	395 381	-	395 381
Авансовые платежи по налогам	63 871	-	-	-	-	-	-	63 871
Дебиторская задолженность по НДС	37 970	-	-	-	-	-	-	37 970
Прочие активы	12 645	21 728	204 918	59 767	-	-	-	299 058
Основные средства	-	-	-	-	-	932 177	-	932 177
Всего активов	23 928 528	15 448 876	10 809 764	3 951 080	855 911	1 594 900	35 833	56 624 892
Обязательства								
Обязательства по финансовым инструментам, предназначенным для торговли	40 201	365	-	-	-	-	-	40 566
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 069 006	5 203 962	2 347 953	1 371 701	-	-	-	11 992 622
Текущие счета и депозиты клиентов	16 726 739	4 756 770	2 155 683	616 055	1 248 694	-	-	25 503 941
Собственные выпущенные ценные бумаги	729 569	4 882 990	1 939 506	3 494 391	-	-	-	11 046 456
Прочие обязательства	91 937	83 367	32 251	22 677	592	7 649	-	238 473
Кредиторская задолженность по налогам	14 431	-	-	-	-	-	-	14 431
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	492 761	-	492 761
Всего обязательств	20 671 883	14 927 454	6 475 393	5 504 824	1 249 286	500 410	-	49 329 250
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 года	3 256 645	521 422	4 334 371	(1 553 744)	(393 375)	1 094 490	35 833	7 295 642
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2003 года	(2 114 051)	661 735	1 211 660	2 602 473	291 417	2 833 047	31 053	5 517 334

37. Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2004 года.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы					
Касса и драгоценные металлы	577 115	305 574	255 461	50 579	1 188 729
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	5 717 973	-	-	-	5 717 973
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 138 024	1 909 924	567 439	459 592	4 074 979
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9 159 356	537 292	36 761	3 541	9 736 950
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	403 474	-	-	-	403 474
Кредиты, выданные клиентам	19 622 702	9 705 273	3 851 433	13 959	33 193 367
Инвестиции	580 446	-	517	-	580 963
Инвестиционная собственность	395 381	-	-	-	395 381
Авансовые платежи по налогам	63 871	-	-	-	63 871
Дебиторская задолженность по НДС	37 970	-	-	-	37 970
Прочие активы	290 847	7 154	415	642	299 058
Основные средства	932 177	-	-	-	932 177
Всего активов	38 919 336	12 465 217	4 712 026	528 313	56 624 892
Обязательства					
Обязательства по финансовым инструментам, предназначенным для торговли	2 251	37 940	-	375	40 566
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 284 990	7 051 071	3 585 093	71 468	11 992 622
Текущие счета и депозиты клиентов	16 167 127	7 645 050	1 682 233	9 531	25 503 941
Собственные выпущенные ценные бумаги	6 498 325	4 405 474	142 657	-	11 046 456
Прочие обязательства	70 628	83 200	35 310	49 335	238 473
Кредиторская задолженность по налогам	14 431	-	-	-	14 431
Обязательства по отложенному налогу	492 761	-	-	-	492 761
Всего обязательств	24 530 513	19 222 735	5 445 293	130 709	49 329 250
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 года	14 388 823	(6 757 518)	(733 267)	397 604	7 295 642
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2004 года	(6 081 351)	6 203 289	73 894	(195 832)	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2004 года	8 307 472	(554 229)	(659 373)	201 772	7 295 642
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2003 года	4 281 602	1 153 269	105 054	(22 591)	5 517 334
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2003 года	2 488 929	(2 109 481)	(423 471)	44 023	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2003 года	6 770 531	(956 212)	(318 417)	21 432	5 517 334

38. События, произошедшие после отчетной даты

В марте 2005 года состоялся второй выпуск долговых расписок с кредитным условием на сумму 100 000 тысяч долларов США. Первый выпуск состоялся в ноябре 2004 года. Ставка купона по второму выпуску составила 10,25%.