

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Независимое аудиторское заключение

**Консолидированная
финансовая отчетность**

Год, закончившийся 31 декабря 2003 года

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

| | Страница |
|--|-----------------|
| НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 1 |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА: | |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 2 |
| Консолидированный баланс | 3 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале | 4 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 5 |
| Комментарии к консолидированной финансовой отчетности | 6-54 |

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК» и его дочерних предприятий (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся этой датой. Ответственность за данную финансовую отчетность несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, данная консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

12 марта 2004 года, за исключением Комментария 27, для которого дата – 27 апреля 2004 года.

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА (в тысячах рублей, за исключением данных о прибыли на одну акцию, приведенных в рублях)

| | Коммен- тарии | 2003 | 2002 |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| Процентные доходы | 5,24 | 7,232,460 | 5,193,525 |
| Процентные расходы | 5,24 | (4,476,455) | (3,172,326) |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ | | 2,756,005 | 2,021,199 |
| Формирование резерва на потери по ссудам | 6 | (126,015) | (9,198) |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД | | 2,629,990 | 2,012,001 |
| Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами | | 964,198 | 326,026 |
| Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой | | (9,687) | 603,734 |
| Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами | | 33,170 | 86,977 |
| Доходы по услугам и комиссии полученные | 7,24 | 983,438 | 831,184 |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные | 7 | (285,866) | (202,572) |
| Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи | | 3,302 | (33,284) |
| Доход в виде дивидендов | | 12,887 | 44,117 |
| Прочие доходы | 4 | 83,455 | 41,701 |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ | | 1,784,897 | 1,697,883 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ | | 4,414,887 | 3,709,884 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ | 8,24 | (3,107,561) | (2,238,930) |
| ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ, ОТРАЖЕНИЯ РАСХОДОВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ И УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ | | 1,307,326 | 1,470,954 |
| Резерв под обесценение вложений в ценные бумаги | 6 | (4,428) | (15,515) |
| Резерв на потери по прочим операциям | 6 | (129,609) | (176,220) |
| ПРИБЫЛЬ ДО ОТРАЖЕНИЯ РАСХОДОВ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ И УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ | | 1,173,289 | 1,279,219 |
| Расходы по налогу на прибыль | 9 | (766,320) | (47,211) |
| ПРИБЫЛЬ ДО ОТРАЖЕНИЯ УБЫТКА ПО ЧИСТОЙ ДЕНЕЖНОЙ ПОЗИЦИИ | | 406,969 | 1,232,008 |
| Убыток от индексации активов и обязательств в связи с инфляцией | | - | (1,037,764) |
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ | | 406,969 | 194,244 |
| Прибыль на акцию: базовая и разводненная | | 1.2 | 0.6 |

От имени Правления

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления

Комментарии на стр. 6-54 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС В ЛОУНЕННУХ И ОТВЕТСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
 (в тысячах рублей)

| | Коммен- тарии | 2003 | 2002 |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| АКТИВЫ: | | | |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 10 | 18,155,721 | 6,064,192 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 11,24 | 9,428,494 | 8,589,104 |
| Активы, предназначенные для торговли | 12 | 8,265,705 | 7,049,989 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 13,24 | 52,344,311 | 33,734,172 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 14,24 | 2,903,324 | 897,428 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | 15 | 129,530 | 133,371 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 16 | 444,966 | 373,707 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | | 91,672,051 | 56,841,963 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Депозиты банков | 17,24 | 7,560,389 | 4,737,460 |
| Средства клиентов | 18,24 | 58,805,058 | 33,676,310 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 19 | 15,828,489 | 9,998,776 |
| Резервы | 20 | 347,395 | 218,255 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 9 | 214,320 | 2,790 |
| Прочие обязательства | 21 | 487,665 | 256,085 |
| Всего обязательств | | 83,243,316 | 48,889,676 |
| Доля миноритарных акционеров | 4 | 92,395 | - |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ: | | | |
| Уставный капитал | 22 | 5,478,179 | 5,478,179 |
| Фонды | | 2,858,161 | 2,474,108 |
| Итого собственный капитал | | 8,336,340 | 7,952,287 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 91,672,051 | 56,841,963 |
| УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 23,24 | 27,398,922 | 13,278,554 |

От имени Правления


 Председатель Правления


 Заместитель Председателя Правления

Комментарии на стр. 6-54 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА
(в тысячах рублей)**

| | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Резерв на пересчет сумм из одной валюты в другую | Непокрытый убыток | Итого собственный капитал |
|---|------------------|-------------------|--|-------------------|---------------------------|
| На 31 декабря 2001 года | 5,478,179 | 3,672,190 | (57,884) | (1,178,826) | 7,913,659 |
| Изменение резерва на пересчет сумм из одной валюты в другую | - | - | (155,616) | - | (155,616) |
| Чистая прибыль | - | - | - | 194,244 | 194,244 |
| На 31 декабря 2002 года | 5,478,179 | 3,672,190 | (213,500) | (984,582) | 7,952,287 |
| Изменение резерва на пересчет сумм из одной валюты в другую | - | - | 92,864 | - | 92,864 |
| Дивиденды уплаченные | - | - | - | (115,780) | (115,780) |
| Чистая прибыль | - | - | - | 406,969 | 406,969 |
| На 31 декабря 2003 года | 5,478,179 | 3,672,190 | (120,636) | (693,393) | 8,336,340 |

От имени Правления



Председатель Правления



Заместитель Председателя Правления

Комментарии на стр. 6-54 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА (в тысячах рублей)

| | Коммен- тарии | 2003 | 2002 |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 1,173,289 | 1,279,219 |
| Корректировки на: | | | |
| Формирование резерва на потери по ссудам | | 126,015 | 9,198 |
| Формирование резерва под обеспечение вложений в ценные бумаги | | 4,428 | 15,515 |
| Формирование резерва на потери по прочим операциям | | 129,609 | 176,220 |
| Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи | | (3,302) | 33,284 |
| Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов | | (9,364) | (111,531) |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | | 33,820 | 39,297 |
| Чистое изменение наращенных процентов | | (164,050) | (192,824) |
| Изменение наращенных комиссионных доходов | | (174,694) | 15,585 |
| Изменение прочих наращенных доходов и расходов | | 233,091 | - |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств | | 1,348,842 | 1,263,963 |
| Изменение операционных активов и обязательств | | | |
| (Увеличение)/уменьшение операционных активов: | | | |
| Обязательные резервы в Центральном и Национальных банках | | (2,465,523) | (302,609) |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | | (201,646) | (746,191) |
| Активы, предназначенные для торговли | | (2,447,349) | (2,825,563) |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | | (21,201,577) | (1,538,520) |
| Прочие активы | | 111,492 | (255,929) |
| Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств: | | | |
| Депозиты Центрального банка Российской Федерации | | - | (3,122,203) |
| Депозиты банков | | 2,730,281 | 2,231,439 |
| Средства клиентов | | 24,992,806 | 1,515,123 |
| Прочие обязательства | | 10,202 | (79,525) |
| Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения | | 2,877,528 | (3,860,015) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (554,790) | (50,572) |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности | | 2,322,738 | (3,910,587) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (49,086) | (48,027) |
| Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов | | 19,107 | 7,312 |
| Приобретение ценных бумаг | | (2,024,652) | (147,763) |
| Денежные средства, полученные при приобретении дочернего предприятия, за вычетом уплаченного вознаграждения | | 27,977 | - |
| Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности | | (2,026,654) | (188,478) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Дивиденды уплаченные | | (115,780) | - |
| Чистая выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг | | 8,516,564 | 2,556,171 |
| Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности | | 8,400,784 | 2,556,171 |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ | | 8,696,868 | (1,542,894) |
| ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА | | | |
| (ВКЛЮЧАЯ ИЗМЕНЕНИЕ В ОЦЕНОЧНЫХ РЕЗЕРВАХ) | | - | (1,430,963) |
| ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НА ПЕРЕСЧЕТ СУММ ИЗ ОДНОЙ ВАЛЮТЫ В ДРУГУЮ | | 92,864 | (155,616) |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода | 10 | 8,154,246 | 11,283,719 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода | 10 | 16,943,978 | 8,154,246 |

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составила, соответственно, 4,335,820 тыс. руб. и 6,927,775 тыс. руб.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 года, составила, соответственно, 3,165,965 тыс. руб. и 4,446,336 тыс. руб.

От имени Правления


Председатель Правления


Заместитель Председателя Правления

Комментарии на стр. 6-54 являются составной частью данной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА (в тысячах рублей, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АКБ «РОСБАНК» является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность АКБ «РОСБАНК» осуществляется на основании лицензии номер 2272 и регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). АКБ «РОСБАНК» занимается коммерческой банковской деятельностью, осуществляет операции с ценными бумагами, иностранной валютой, а также работает с частными вкладчиками. 7 июня 1999 года организационно-правовая форма Банка была изменена с преобразованием в открытое акционерное общество. 14 сентября 2000 года на общем собрании акционеров было принято решение о слиянии АКБ «ОНЭКСИМбанк» и АКБ «РОСБАНК». АКБ «ОНЭКСИМбанк» являлся акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации. 21 ноября 2000 года ЦБ РФ утвердил слияние банков, АКБ «ОНЭКСИМбанк» прекратил свое существование, и АКБ «РОСБАНК» стал его правопреемником.

АКБ «РОСБАНК» имеет 14 филиалов в Российской Федерации и представительство в Пекине (Китай). АКБ «РОСБАНК» зарегистрирован по адресу: Россия, 107078, Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11.

АКБ «РОСБАНК» является материнской компанией банковской группы (далее – «Банк»), в которую входят следующие предприятия, консолидированные в финансовой отчетности:

| <u>Наименование</u> | <u>Страна регистрации</u> | <u>Доля собственности и процент голосующих акций, принадлежащих АКБ «РОСБАНК»</u> |
|------------------------------------|---------------------------|---|
| Rosbank (Switzerland) S.A. | Швейцария | 100% |
| Rosbank International Finance B.V. | Нидерланды | 100% |
| RosInvest S.A. | Люксембург | 100% |
| ЗАО АКБ Белросбанк | Республика Беларусь | 50.00002% |

В 2003 году компания «Интеррос», основной акционер Банка, приобрела контрольный пакет акций группы ОВК. В группу ОВК входят 6 коммерческих банков и 35 компаний, занимающихся предоставлением финансовых и других услуг. Основным видом деятельности данных банков является оказание банковских услуг физическим лицам. Слияние банков ОВК с Банком планируется осуществить в течение 2004-2005 гг. В настоящее время продолжается обсуждение процедуры объединения. По состоянию на 31 декабря 2003 года и с даты покупки компанией «Интеррос» контрольного пакета акций группы ОВК она является связанной стороной Банка (см. Комментарий 24).

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2003 и 2002 гг. составляло, соответственно, 2,365 и 2,183 человека.

По состоянию на 31 декабря 2003 года следующие акционеры владели акциями Банка:

| Акционер | Доля |
|-------------------------------------|---------------|
| ЗАО «Интеррос Эстейт» | 71.44% |
| ЗАО «Холдинговая компания Интеррос» | 19.99% |
| Прочие | 8.57% |
| Всего | 100.0% |

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 12 марта 2004 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета - Настоящая консолидированная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, а также в соответствии с МФСО № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСФО № 29).

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

В соответствии с МСФО № 29 экономика Российской Федерации считалась гиперинфляционной до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящего баланса по состоянию на 1 января 2003 года.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери и под обесценение, а также определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Валюта отчетности - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль, сокращенно обозначаемый как «руб».

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Принципы консолидации - Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность дочерних предприятий, контрольный пакет акций которых прямо или косвенно принадлежит Банку. Все существенные операции между АКБ «РОСБАНК» и дочерними предприятиями и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности. Доля собственности АКБ «РОСБАНК» и процент голосующих акций, контролируемых АКБ «РОСБАНК» в дочерних предприятиях по состоянию на 31 декабря 2003 года, представлены в Комментарий 1.

Приобретенные предприятия учитывались по методу покупки. Финансовая отчетность предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты приобретения или до даты продажи, соответственно. Собственный капитал и чистая прибыль, относящаяся к доле меньшинства, отражаются отдельно в балансе и отчете о прибылях и убытках, соответственно.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, в валюту отчетности для включения в консолидированную финансовую отчетность Банк руководствуется политикой перевода в соответствии с МСФО № 21 «Влияние изменений валютных курсов», в соответствии с которым:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы классифицируются как собственный капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиции в иностранную компанию соответствующие курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отрицательная деловая репутация - Любая отрицательная разница между стоимостью покупки и стоимостью доли Банка в справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату совершения сделки отражается в учете как отрицательная деловая репутация. В той степени, в какой отрицательная деловая репутация не связана с идентифицируемыми ожидаемыми будущими убытками и расходами, которые могут быть надежно оценены на дату покупки, отрицательная деловая репутация признается в отчете о прибылях и убытках доходом следующим образом:

- величина отрицательной деловой репутации, не превышающая справедливую стоимость приобретенных идентифицируемых неденежных активов, признается в качестве дохода на систематической основе на протяжении оставшегося средневзвешенного срока полезной службы идентифицируемых приобретенных амортизируемых активов и отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов;
- величина отрицательной деловой репутации сверх справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых неденежных активов признается в качестве дохода немедленно.

Инвестиции в прочие дочерние и аффилированные компании - Вложения в компании, в которых Банк владеет более чем 20% акционерного капитала, но не имеет возможности или намерения контролировать или оказывать существенное влияние на их финансовую и оперативную политику, или неконсолидация таких компаний не приводит к существенному влиянию на финансовую отчетность Банка в целом, или Банк намерен перепродать такие инвестиции в ближайшем будущем, а также инвестиции в компании, в которых Банк владеет менее чем 20% акционерного капитала, отражаются по справедливой или приближенной к ней стоимости. Руководство периодически производит оценку балансовой стоимости таких инвестиций и, в случае необходимости, создает оценочные резервы. Такие инвестиции учитываются как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Признание и оценка финансовых инструментов - Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер операции приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Центральном и Национальных банках, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), с оставшимся сроком погашения до 90 дней, кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, а также драгоценные металлы в хранилище и на счетах ностро в банках стран ОЭСР, государственные долговые ценные бумаги торгового портфеля, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму наличных денежных средств в течение короткого срока. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном и Национальных банках, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на их использование (см. Комментарий 10).

Ссуды и средства, предоставленные банкам - В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Операции РЕПО и обратного РЕПО - В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении активов (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

Торговые ценные бумаги - Торговые ценные бумаги представляют собой долговые ценные бумаги и акции, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Торговые ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением по справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости торговых ценных бумаг Банк использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации торговых ценных бумаг в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости торговых ценных бумаг относится на счет прибылей и убытков за период.

Производные финансовые инструменты - Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. При этом такие финансовые инструменты не отвечают требованиям, предъявляемым к инструментам хеджирования. Производные финансовые инструменты, используемые Банком для торговли, включают в себя форвардные контракты и контракты своп в отношении иностранной валюты, драгоценных металлов и ценных бумаг, а также комбинации таких инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, а затем переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Банком, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов, предназначенных для торговли и прочих обязательств (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты оценки относятся на счет прибылей и убытков за тот период, в котором они возникли и отражаются в статье «Чистая (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой» по операциям с иностранной валютой, в статье «Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами» для производных финансовых инструментов по операциям с ценными бумагами и в статье «Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами» для производных финансовых инструментов в отношении драгоценных металлов.

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, рассматриваются для целей учета отдельно, поскольку их риски и характеристики не находятся в непосредственной связи с исходным контрактом, а сами исходные контракты не учитываются по справедливой стоимости с отражением нереализованных прибылей и убытков в составе дохода за соответствующий период.

Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент комбинированного финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и исходный контракт, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту демонстрирует такую же динамику изменений, что и движение денежных потоков по самостоятельным производным финансовым инструментам. Прибыли/(убытки) от изменений в стоимости производных инструментов отражены в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период в составе чистых доходов/(расходов) по соответствующим активам.

Ссуды, предоставленные клиентам - Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, созданные Банком путем предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг, за исключением тех активов, которые были созданы с намерением продажи сразу или в течение короткого периода времени, и которые классифицируются как торговые инвестиции.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в соответствии с указанным принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки с дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. Ссуды клиентам отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на потери по ссудам.

Списание ссуд и дебиторской задолженности - В случае невозможности взыскания ссуд и дебиторской задолженности, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. Ссуды списываются через три года после наступления срока их погашения в соответствии с требованиями законодательства или по решению арбитражного суда.

Прекращение начисления процентов по ссудам - Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 90 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся либо в счет основной суммы долга, либо в счет неоплаченных процентов, в зависимости от договоренности с заемщиком. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная гарантия погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

Приобретенные ссуды и дебиторская задолженность - Ссуды и дебиторская задолженность, которые были приобретены у другого кредитора после даты их предоставления, классифицируются в качестве вложений в инструменты, предназначенные для торговли, удерживаемые до погашения или имеющиеся в наличии для продажи. Для приобретенных ссуд, классифицированных как инструменты, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость определяется на основании рыночных цен или с использованием процентной модели. Если рыночную цену определить невозможно, а процентная модель не может быть применена, используется стоимость аналогичных активов.

Резервы на потери - Банк создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены.

Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированная с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. По финансовым активам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа ссудного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам. Кроме того, создаются резервы для покрытия потенциальных убытков, которые не были конкретно установлены, но о наличии которых в ссудном портфеле свидетельствует предыдущий опыт.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством, основывается на данных Банка по убыткам, понесенным в предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих кредитному портфелю в целом, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь по ссудам включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения - Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Банк намеревается и имеет возможность удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, плюс наращенный купонный доход. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Ценные бумаги, которые не обращаются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение, если другие подходящие и действенные методы обоснованного расчета справедливой стоимости отсутствуют. Для определения финансового результата от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые оценены по стоимости приобретения, Банк использует метод ФИФО.

Основные средства и нематериальные активы - Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

| | |
|---|---|
| Здания | 2 % |
| Капитальные вложения в арендованные основные средства | В течение срока действия соответствующих договоров аренды |
| Мебель и оборудование | 20 % |
| Нематериальные активы | В течение полезного срока службы 3-10 лет |

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация капиталовложений в арендованные основные средства начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Убыток от обесценения - Если восстановительная стоимость актива меньше его балансовой стоимости, балансовую стоимость уменьшают до величины восстановительной стоимости. Разница, представляющая собой убыток от обесценения, относится в качестве расхода на счет прибылей и убытков за год, в котором она возникла.

Финансовая аренда - Аренда, по условиям которой переносятся все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Право собственности при этом может передаваться или не передаваться Банку. Классификация аренды на финансовую и операционную производится на основании содержания операции и не зависит от формы контракта. Аренда классифицируется в качестве финансовой аренды, если выполняются следующие условия:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;

- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Банк, являясь арендатором по договорам финансового аренды, отражает финансовую аренду в качестве актива и обязательства в бухгалтерском балансе на начало срока аренды по суммам, равным справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если она ниже, то по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является процентная ставка, заложенная в аренду, если ее возможно определить, в остальных случаях используется ставка процента на аналогичный заемный капитал, действовавшая на начало срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с арендуемым имуществом, признаются в составе стоимости арендуемого имущества. Сумма арендной платы по договорам финансовой аренды отражается частично как финансовые расходы, а частично относится на уменьшение обязательства по финансовой аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства для каждого периода.

Операционная аренда - Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Банк, являясь арендатором по договорам операционной аренды, отражает платежи по договорам операционной аренды равномерно в течение срока действия договоров аренды в составе операционных расходов.

Налогообложение - Налог на прибыль исчисляется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и стран, в которых зарегистрированы предприятия, входящие в состав консолидированной группы. Отложенный налог, если такой имеется, начисляется на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отложенные налоговые требования отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

- Банк имеет право зачесть отраженные суммы текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств в соответствии с законом;
- Банк имеет намерение произвести расчет взаимозачетом или одновременно реализовать требование и погасить обязательство;
- отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом в будущем периоде, в котором ожидается погашение/возмещение отсроченных налоговых обязательств и требований.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Депозиты банков и клиентов - Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами с фиксированным сроком погашения отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Задолженность, не имеющая фиксированного срока погашения, отражается по первоначальной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты, облигации Банка, выпускаемые для клиентов. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов банков и клиентов.

Резервы - Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход - Уставный капитал и эмиссионный доход отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль. Привилегированные акции, не подлежащие выкупу или выкупаемые в случае события, наступление которого маловероятно, классифицируются как собственный капитал.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства - Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе страны, в которой зарегистрирован Банк, и стран, в которых зарегистрированы предприятия, входящие в состав консолидированной группы. Данные пенсионные системы предусматривают расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Условные активы и обязательства - Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

Признание доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 90 дней. Процентные доходы включают в себя, в том числе, процентный доход по ценным бумагам. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Драгоценные металлы - Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонской бирже металлов 31 декабря 2003 и 2002 гг., с учетом курса рубля по отношению к доллару США.

Методика пересчета в рубли - Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Доходы и расходы от такого пересчета, включаются в доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс - Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении консолидированной финансовой отчетности:

| | 31 дек. 2003 года | 31 дек. 2002 года |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Рубль/доллар США | 29.4545 | 31.7844 |
| Рубль/евро | 36.8240 | 33.1098 |
| Рубль/швейцарский франк | 23.5995 | 22.7780 |
| Рубль/тройская унция золота | 12,289.90 | 10,894.73 |
| Рубль/тройская унция палладия | 6,397.89 | 7,406.19 |
| Рубль/тройская унция платины | 21,734.45 | 19,008.17 |

Зачет финансовых активов и обязательств - Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Фидуциарная деятельность - Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Полученные в рамках такой деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Банка. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая хранение ценных бумаг клиентов и проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Кредитный и рыночный риски по данным операциям несут клиенты Банка, Банк несет операционные риски.

Изменения классификации - В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 года были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2003 года.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО БАНКА

В декабре 2003 года Банк приобрел 50.00002% акций в уставном капитале КБ «Белросбанк» за денежное вознаграждение. На дату приобретения Банк отразил в учете идентифицируемые активы и обязательства КБ «Белросбанк» по справедливой стоимости, а также отрицательную деловую репутацию, возникшую в результате приобретения. Отрицательная деловая репутация была рассчитана как разница между стоимостью чистых активов КБ «Белросбанк», определенной на основе рыночных цен или с использованием модели дисконтированных денежных потоков (процентной модели), и суммой уплаченного денежного возмещения.

Расчет отрицательной деловой репутации, отраженной Банком в консолидированной финансовой отчетности в связи с приобретением дочернего предприятия по состоянию на 31 декабря 2003 года и рассчитанного на дату приобретения, представлен ниже:

| | КБ «Белросбанк» 16 декабря 2003 года |
|---|---|
| Активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 112,031 |
| Прочие оборотные активы | 365,008 |
| Внеоборотные активы | <u>6,328</u> |
| Итого активы | 483,367 |
| Обязательства | |
| Текущие обязательства | <u>298,577</u> |
| Чистые активы | <u>184,790</u> |
| Доля в чистых активах, приобретенная Банком | 50.00002% |
| Стоимость уплаченного возмещения | <u>84,054</u> |
| Отрицательная деловая репутация | <u><u>8,341</u></u> |

Отрицательная деловая репутация в сумме 8,341 тыс. руб. была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, в составе прочих доходов.

В результате приобретения КБ «Белросбанк» в 2003 году доля миноритарных акционеров в консолидированной финансовой отчетности составила размере 92,395 тыс. руб.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|---|------------------|------------------|
| Процентные доходы | | |
| Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам | 4,795,446 | 3,189,950 |
| Проценты по долговым ценным бумагам | 1,860,641 | 1,457,589 |
| Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам | 562,795 | 537,999 |
| Процентный доход по ценным бумагам, приобретенным по операциям обратного РЕПО | 13,578 | 7,987 |
| Всего процентные доходы | <u>7,232,460</u> | <u>5,193,525</u> |
| Процентные расходы | | |
| Проценты по средствам клиентов | 2,685,858 | 1,738,399 |
| Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам | 1,373,580 | 1,043,871 |
| Проценты по депозитам банков | 417,017 | 390,056 |
| Всего процентные расходы | <u>4,476,455</u> | <u>3,172,326</u> |
| Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам | <u>2,756,005</u> | <u>2,021,199</u> |

6. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по ссудам представлена следующим образом:

| | Ссуды и средства, предоставленные банкам | Ссуды и средства, предоставленные клиентам | Всего |
|--|--|--|-----------------|
| На 31 декабря 2001 года | 86,58 | 2,946,67 | 3,033,25 |
| Формирование/ (возмещение) резервов | 15,06 | (5,86) | 9,20 |
| Списание за счет резерва | - | (955,80) | (955,80) |
| Восстановление ранее списанных активов | - | 540,75 | 540,75 |
| Прибыль по чистой денежной позиции | (12,38) | (345,02) | (357,40) |
| На 31 декабря 2002 года | <u>89,27</u> | <u>2,180,77</u> | <u>2,270,04</u> |
| (Возмещение)/формирование резервов | (58,11) | 184,12 | 126,01 |
| Списание за счет резерва | - | (1,00) | (1,00) |
| Восстановление ранее списанных активов | - | 58,51 | 58,51 |
| На 31 декабря 2003 года | <u>31,16</u> | <u>2,422,41</u> | <u>2,453,57</u> |

Информация о движении резервов на потери по прочим операциям представлена следующим образом:

| | Вложения в ценные бумаги | Прочие активы | Резерв по гарантиям, искам и прочим обязательст- вам | Всего |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|---|----------|
| На 31 декабря 2001 года | 87,26 | 35,75 | 79,22 | 202,24 |
| Формирование резервов | 15,51 | 15,64 | 160,57 | 191,73 |
| Списание активов | - | (31,39) | - | (31,39) |
| Прибыль по чистой денежной позиции | (12,61) | (1,634) | (21,547) | (35,797) |
| На 31 декабря 2002 года | 90,16 | 18,37 | 218,25 | 326,79 |
| Формирование резервов | 4,42 | 469 | 129,14 | 134,03 |
| На 31 декабря 2003 года | 94,59 | 18,84 | 347,39 | 460,83 |

Резерв на потери по активам вычитается из соответствующих статей активов. Резервы по гарантиям, искам и прочим обязательствам учитываются в составе обязательств.

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|---|----------------|----------------|
| Доходы по услугам и комиссии полученные за: | | |
| расчетное обслуживание | 377,647 | 343,516 |
| предоставление гарантий | 202,220 | 71,352 |
| проведение кассовых операций | 130,112 | 203,228 |
| валютные операции | 115,965 | 55,214 |
| депозитарные операции и операции с ценными бумагами | 107,158 | 124,952 |
| проведение документарных операций | 25,685 | 5,263 |
| прочие операции | 24,651 | 27,659 |
| | 983,438 | 831,184 |
| | | |
| | 2003 | 2002 |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные за: | | |
| расчетное обслуживание | 237,461 | 146,531 |
| операции с ценными бумагами | 31,071 | 20,681 |
| проведение кассовых операций | 11,537 | 26,945 |
| валютные операции | 5,797 | 8,415 |
| | 285,866 | 202,572 |

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | 2003 | 2002 |
|---|------------------|------------------|
| Заработная плата и премии | 2,079,415 | 1,157,292 |
| Расходы на аренду | 423,049 | 406,134 |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | 116,885 | 214,683 |
| Ремонт и обслуживание оборудования | 77,161 | 71,527 |
| Плата за профессиональные услуги | 66,533 | 48,969 |
| Расходы на рекламу и маркетинг | 49,999 | 28,622 |
| Расходы на обеспечение безопасности | 43,106 | 26,504 |
| Таможенные пошлины уплаченные | 36,804 | 57,262 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 33,820 | 39,297 |
| Страхование | 26,058 | 16,328 |
| Командировочные расходы | 21,400 | 15,364 |
| Расходы на телекоммуникационное обслуживание | 18,120 | 22,915 |
| Канцелярские и прочие офисные расходы | 17,172 | 31,605 |
| Расходы на благотворительность | 15,406 | 20,577 |
| Представительские расходы | 14,911 | 12,559 |
| Штрафы и пени уплаченные | 931 | 18,187 |
| Прочие | 66,791 | 51,105 |
| | <u>3,107,561</u> | <u>2,238,930</u> |

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями национального налогового законодательства, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности. В течение 2003 и 2002 гг. в Российской Федерации ставка налога на прибыль, кроме прибыли по государственным ценным бумагам, составляла для юридических лиц 24% (7.5% федеральный бюджет и 16.5% городской бюджет). Ставка налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% (федеральный бюджет).

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. обязательства по налогу на прибыль в сумме 214,320 тыс. руб. и 2,790 тыс. руб., соответственно, включают текущие обязательства по налогу на прибыль.

В связи с тем, что в соответствии с российским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2003 и 2002 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. представлен следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|---|------------------|------------------|
| Отложенные активы: | | |
| Ссуды, предоставленные банкам и клиентам | 2,559,632 | 1,272,583 |
| Депозиты банков и средства клиентов | 25,135 | 77 |
| Прочие обязательства | 8,701 | - |
| Основные средства | 1,083 | - |
| Активы, предназначенные для торговли | - | 52 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | - | 51,154 |
| Всего отложенные активы | <u>2,594,551</u> | <u>1,323,866</u> |
| | 2003 | 2002 |
| Отложенные обязательства: | | |
| Прочие активы | (150,063) | - |
| Активы, предназначенные для торговли | (121,076) | - |
| Вложения в ценные бумаги | (7,494) | - |
| Основные средства и нематериальные активы | - | (33,770) |
| Прочие обязательства | - | (26,181) |
| Средства клиентов | - | (32,272) |
| Прочие активы | - | (83,603) |
| Всего отложенные обязательства | <u>(278,633)</u> | <u>(175,826)</u> |
| Чистые отложенные требования | <u>2,315,91</u> | <u>1,148,04</u> |
| Отложенные налоговые требования по установленной ставке 24% | 557,61 | 263,57 |
| Отложенные налоговые (обязательства)/требования по ставке 15% | (1,124) | 7,47 |
| Итого отложенные налоговые требования | <u>556,49</u> | <u>271,04</u> |
| За вычетом оценочного резерва | (556,49) | (271,04) |
| Чистые отложенные налоговые требования | <u>-</u> | <u>-</u> |

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлено следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|---|-----------------|---------------|
| Прибыль до налогообложения и после отражения убытка по чистой денежной позиции | <u>1,173,28</u> | <u>241,45</u> |
| Официальная ставка налога | 24% | 24% |
| Налог по установленной ставке | 281,58 | 57,94 |
| Налоговый эффект от постоянных разниц | 199,28 | 49,36 |
| Изменение в оценочных резервах | 285,45 | (60,101) |
| Расходы по налогу на прибыль | <u>766,32</u> | <u>47,21</u> |
| Текущие расходы по налогу на прибыль | 605,08 | 47,21 |
| Текущие расходы по налогу на прибыль за предыдущий период – дополнительное начисление | 161,24 | - |
| Расходы по налогу на прибыль | <u>766,32</u> | <u>47,21</u> |

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ И НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКАХ

| | 2003 | 2002 |
|--|-------------------|------------------|
| Наличные средства в кассе | 1,896,617 | 461,605 |
| Срочный депозит в Центральном банке Российской Федерации | 2,500,000 | - |
| Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках | 13,759,104 | 5,602,587 |
| | <u>18,155,721</u> | <u>6,064,192</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в состав денежных средств в Центральном и Национальных банках включены средства в Центральном банке Российской Федерации, Национальном банке Швейцарии и Национальном банке Республики Беларусь в общей сумме 7,015,281 тыс. руб. и 4,542,614 тыс. руб., соответственно, представляющую собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный и Национальные банки. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Центральном и Национальных банках на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

| | 2003 | 2002 |
|--|--------------------|--------------------|
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 18,155,72 | 6,064,19 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР | 5,585,21 | 5,094,88 |
| Государственные долговые ценные бумаги торгового портфеля | 179,77 | 1,288,59 |
| Драгоценные металлы в хранилище | 38,55 | 249,19 |
| | <u>23,959,25</u> | <u>12,696,86</u> |
| За вычетом обязательных резервов в Центральном и Национальных банках | <u>(7,015,281)</u> | <u>(4,542,614)</u> |
| | <u>16,943,97</u> | <u>8,154,24</u> |

В течение 2003 года ссуды, предоставленные клиентам, были погашены посредством учета Банком собственных гарантированных облигации сроком погашения в 2012 году номинальной стоимостью 2,771,193 тыс. руб., что рассматривалось как неденежная операция при подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств.

11. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|--|-----------------|-----------------|
| Ссуды, предоставленные банкам | 2,306,84 | 1,520,25 |
| Средства, предоставленные банкам | 7,109,40 | 7,148,98 |
| Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам | 43,40 | 9,13 |
| | <u>9,459,65</u> | <u>8,678,37</u> |
| За вычетом резерва на потери по ссудам | <u>(31,15)</u> | <u>(89,27)</u> |
| | <u>9,428,49</u> | <u>8,589,10</u> |

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 6.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком были размещены средства у одного и двух контрагентов в общей сумме 5,669,067 тыс. руб. и 6,141,866 тыс. руб., соответственно, риск по каждому из которых превышал 10% суммы капитала Банка.

12. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Торговые ценные бумаги | 8,135,326 | 6,700,852 |
| Производные финансовые инструменты | 91,829 | 99,945 |
| Драгоценные металлы | 38,550 | 249,192 |
| | <u>8,265,705</u> | <u>7,049,989</u> |

Торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

| | Процентная ставка к номиналу | 2003 | Процентная ставка к номиналу | 2002 |
|---|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Облигации Правительства Красноярской области | 14% | 881,904 | - | - |
| Еврооблигации ММК Финанс | 8-10% | 795,326 | - | - |
| Облигации ЗАО «Истлайн» | 14% | 600,805 | - | - |
| Облигации Правительства г. Москва | 10-15% | 587,593 | 15% | 103,826 |
| Облигации ЗАО «Углемет-Трейдинг» | 12% | 488,586 | - | - |
| Облигации Правительства г. Новосибирск | 16% | 367,984 | - | - |
| Облигации ОАО «ИАПО» | 12-17% | 254,250 | 19% | 122,858 |
| Еврооблигации Euraz Securities | 9% | 240,096 | - | - |
| Облигации Правительства г. Красноярск | 11% | 239,404 | - | - |
| Облигации ОАО «Внешторгбанк» | 15% | 218,241 | - | - |
| Еврооблигации ОАО «Система» | 10-11% | 204,182 | - | - |
| Облигации ООО «Русский алюминий финансы» | 10% | 187,774 | 18% | 318,552 |
| Облигации РАО «ЕЭС» | 15% | 167,590 | 15% | 111,434 |
| Еврооблигации ОАО «Роснефть» | 13% | 137,202 | - | - |
| Облигации ЗАО АК «Алроса» | 16% | 113,301 | 16-20% | 91,765 |
| Облигации Правительства Московской области | 11-17% | 101,609 | 17% | 918,918 |
| Еврооблигации ОАО «МТС» | 10% | 99,560 | - | - |
| Облигации ОАО «Микояновский мясокомбинат» | 15% | 81,644 | - | - |
| Облигации Правительства г. Санкт-Петербург | 9-15% | 81,640 | 14-17% | 73,299 |
| Облигации Минфина (ОВГВЗ) | 3% | 78,898 | 3% | 264,675 |
| Облигации ОАО «Челябинский металлургический комбинат» | 11% | 72,425 | - | - |
| Еврооблигации ОАО «Сибнефть» | 11-12% | 69,224 | - | - |
| Облигации «РИТЕК» | 9% | 68,694 | 19% | 55,567 |
| Облигации Правительства Хабаровской области | 13% | 62,921 | - | - |
| Еврооблигации Правительства РФ | 5-10% | 55,214 | 5-8% | 17,374 |
| Облигации ОАО «Северо-Западный Телеком» | 14% | 50,886 | - | - |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | 11% | 45,664 | 10-15% | 1,107,180 |
| Еврооблигации ЗАО АК «Алроса» | 8% | 40,283 | - | - |
| Облигации Республики Чувашия | 12% | 39,308 | - | - |
| Облигации Правительства Ярославской области | 14% | 28,204 | - | - |
| Облигации Правительства г. Уфа | 10% | 24,049 | 14% | 90,355 |
| Облигации ОАО «Центртелеком» | 12% | 16,264 | - | - |
| Векселя РАО «Газпром» | - | - | - | 581,326 |
| Облигации ОАО «Северная нефть» | - | - | 23% | 523,635 |
| Векселя ОАО «Внешторгбанк» | - | - | - | 517,891 |
| Облигации ЗАО «РТК-Лизинг» | - | - | 18% | 244,026 |
| Векселя ОАО «Сбербанк» | - | - | - | 241,199 |
| Облигации ТД «Продимекс» | - | - | 21% | 138,639 |
| Облигации ОАО «ЛМО» | - | - | 20% | 103,510 |
| Векселя АО «ТНК» | - | - | - | 80,645 |
| Облигации ОАО «Выксунский металлургический завод» | - | - | 19% | 75,006 |
| Векселя ЗАО АК «Алроса» | - | - | - | 53,053 |
| Облигации ОАО «Импэксбанк» | - | - | 18% | 50,375 |
| Облигации ОАО «ВБРР» | - | - | 10% | 47,543 |
| Облигации Правительства г. Нижний Новгород | - | - | 19% | 40,908 |
| Прочие | | 99,609 | | 81,762 |
| | | <u>6,600,334</u> | | <u>6,055,324</u> |

| | 2003 | 2002 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Акции | | |
| Привилегированные акции ЗАО «Транснефть» | 615,515 | 38,225 |
| Обыкновенные акции РАО «ЕЭС» | 420,241 | 208,480 |
| Обыкновенные акции РАО «Газпром» | 407,748 | 47,477 |
| Обыкновенные акции ОАО «Автоваз» | 82,118 | - |
| Обыкновенные акции ОАО «Красноярскэнерго» | - | 105,325 |
| Обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз» | - | 80,047 |
| Обыкновенные акции ОАО «Ростелеком» | - | 64,898 |
| Американские депозитарные расписки на акции АО НК «ЛУКойл» | - | 24,488 |
| Обыкновенные акции ОАО «Мосэнерго» | - | 24,224 |
| Американские депозитарные расписки на акции ОАО «Мосэнерго» | - | 19,824 |
| Американские депозитарные расписки на акции РАО «ЕЭС» | - | 8,560 |
| Привилегированные акции ОАО «Красноярскэнерго» | - | 6,651 |
| Прочие | <u>9,370</u> | <u>17,329</u> |
| | <u>1,534,992</u> | <u>645,528</u> |
| | <u>8,135,326</u> | <u>6,700,852</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в стоимость торговых ценных бумаг включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 118,498 тыс. руб. и 103,951 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2002 года в состав торговых ценных бумаг включены облигации федерального займа (ОФЗ) на сумму 100,638 тыс. руб., находящиеся в залоге в качестве гарантии по генеральным соглашениям в отношении операций на финансовом рынке. По состоянию на 31 декабря 2002 года у Банка не было средств, полученных по вышеуказанным соглашениям.

Корпоративные облигации и векселя представляют собой среднесрочные и долгосрочные обязательства ведущих российских предприятий.

Облигации федерального займа (ОФЗ) – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом от номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. Проценты по ОФЗ выплачиваются ежеквартально.

Еврооблигации Правительства РФ – ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ, свободно обращающиеся на международных рынках. Портфель Банка состоит из четырех траншей со сроками погашения в период 2007-2030 гг. Проценты по данным облигациям подлежат уплате раз в полгода.

Облигации Минфина (ОВГВЗ) – ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ, свободно обращающиеся на международных рынках. Портфель Банка состоит из двух траншей со сроками погашения в период 2007-2008 гг. Проценты по данным облигациям выплачиваются один раз в год.

Информация о драгоценных металлах в хранилище представлена ниже:

| | 2003 | 2002 |
|----------|---------------|----------------|
| Серебро | 21,738 | - |
| Платина | 12,395 | 120,428 |
| Золото | 4,417 | 104,193 |
| Палладий | - | 24,571 |
| | <u>38,550</u> | <u>249,192</u> |

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ссуды, обеспеченные залогом оборудования | 5,755,31 | 255,64 |
| Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями | 4,573,42 | 5,389,60 |
| Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте | 3,696,14 | 3,471,14 |
| Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг | 2,582,24 | 5,064,42 |
| Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости | 588,02 | 243,61 |
| Ссуды, обеспеченные прочими средствами | 1,313,68 | 2,513,20 |
| Необеспеченные ссуды | 35,765,54 | 18,756,34 |
| Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам | 492,31 | 220,86 |
| | <u>54,766,72</u> | <u>35,914,94</u> |
| За вычетом резерва на потери по ссудам | <u>(2,422,41)</u> | <u>(2,180,77)</u> |
| | <u>52,344,31</u> | <u>33,734,17</u> |

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарий 6.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком были выданы ссуды десяти и семи клиентам на общую сумму 12,670,152 тыс. руб. и 11,840,869 тыс. руб., соответственно, риск по каждому из которых превышал 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в составе ссуд и средств, предоставленных клиентам, отражены ссуды в общей сумме 517,011 тыс. руб. и 540,916 тыс. руб., соответственно, по которым приостановлено начисление процентов.

| Анализ по секторам экономики | 2003 | 2002 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Торговля | 8,347,96 | 5,331,24 |
| Финансовые услуги | 6,420,55 | 7,948,86 |
| Государственные органы | 5,199,67 | 3,190,28 |
| Промышленность | 4,843,03 | 734,48 |
| Транспорт | 4,322,15 | - |
| Авиастроение | 4,017,58 | 5,254,50 |
| Телекоммуникации | 2,706,98 | - |
| Нефтегазовая промышленность | 2,041,05 | 3,131,16 |
| Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов | 2,000,20 | 1,253,34 |
| Черная металлургия | 1,856,82 | 758,14 |
| Машиностроение | 1,822,87 | 40,21 |
| Пищевая промышленность | 1,638,83 | 2,234,66 |
| Лизинг | 1,498,35 | - |
| Физические лица | 1,231,48 | 363,52 |
| Строительство | 1,066,82 | 417,48 |
| Недвижимость | 812,09 | - |
| Сельское хозяйство | 697,66 | 985,12 |
| Химическая промышленность | 590,59 | 548,58 |
| Гостиничный бизнес | 578,06 | 1,217,86 |
| Энергетика | 514,32 | 830,91 |
| Тяжелая промышленность | 398,66 | 467,58 |
| Цветная металлургия | 40,14 | 690,32 |
| Прочие | 1,628,45 | 295,75 |
| Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам | 492,31 | 220,86 |
| | <u>54,766,72</u> | <u>35,914,94</u> |
| За вычетом резерва на потери по ссудам | <u>(2,422,410)</u> | <u>(2,180,775)</u> |
| | <u>52,344,31</u> | <u>33,734,17</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в составе ссуд, предоставленных клиентам, отражены ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг, приобретенных с обязательством последующего продажи, в сумме 80,408 тыс. руб. и 62,832 тыс. руб., соответственно. Срок исполнения соглашений обратного РЕПО составляет до одного месяца. Ценные бумаги, приобретенные с обязательством последующей продажи, представлены следующим образом:

| | 2003 | | 2002 | |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Облигации Правительства Ленинградской области | 80,408 | 104,087 | - | - |
| Обыкновенные акции ОАО «Аэрофлот» | - | - | 58,109 | 88,754 |
| Облигации Минфина (ОВГВЗ 4 и 5 транша) | - | - | 4,723 | 4,847 |
| | <u>80,408</u> | <u>104,087</u> | <u>62,832</u> | <u>93,601</u> |

14. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

| | 2003 | 2002 |
|--|-----------------|---------------|
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 2,865,54 | 987,59 |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 132,37 | - |
| | <u>2,997,91</u> | <u>987,59</u> |
| За вычетом резерва под обесценение | (94,594) | (90,166) |
| | <u>2,903,32</u> | <u>897,42</u> |

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарий 6.

Ценные бумаги в наличии для продажи представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|--|-----------------|---------------|
| Векселя ОАО «Сбербанк» | 790,44 | - |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | 435,76 | 195,23 |
| Векселя ОАО «Альфа-банк» | 411,66 | - |
| Векселя ЗАО «Газпромбанк» | 272,10 | - |
| Обыкновенные акции ОАО «Камаз» | 176,66 | 90,22 |
| Вложения в неконсолидированные дочерние и ассоциированные компании | 135,27 | 145,08 |
| Обыкновенные акции ОАО «Силловые машины – ЗТЛ» | 133,59 | - |
| Облигации «ММК Финанс» | 103,39 | 417,72 |
| Векселя ОАО «МДМ-банк» | 101,71 | - |
| Обыкновенные акции ОАО «Красноярскэнерго» | 100,92 | - |
| Векселя «Импексбанка» | 70,02 | - |
| Обыкновенные акции ОАО «Сибирьтелеком» | 37,85 | 35,96 |
| Векселя ОАО «Урало-сибирский банк» | 28,43 | 55,18 |
| Векселя ОАО «Внешторгбанк» | 28,38 | - |
| Привилегированные акции ОАО «Сибирьтелеком» | 11,73 | - |
| Облигации Минфина (ОВГВЗ) | - | 19,79 |
| Прочие | 27,56 | 28,39 |
| | <u>2,865,54</u> | <u>987,59</u> |
| За вычетом резерва под обесценение | (94,594) | (90,166) |
| | <u>2,770,94</u> | <u>897,42</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 13,866 тыс. руб. и 36,933 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 года в составе ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражены ОФЗ в сумме 327,190 тыс. руб., переданные в залог по генеральным соглашениям в отношении операций на финансовом рынке. По состоянию на 31 декабря 2003 года у Банка не было средств, полученных по данным соглашениям.

Корпоративные облигации и векселя представляют собой среднесрочные и долгосрочные обязательства ведущих российских предприятий.

Облигации федерального займа (ОФЗ) – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. Проценты по ОФЗ выплачиваются ежеквартально.

Вложения в неконсолидированные дочерние и зависимые предприятия представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Дочерние предприятия | 560 | 550 |
| Зависимые предприятия | 21,560 | 22,065 |
| Прочие | 113,140 | 122,460 |
| | <u>135,270</u> | <u>145,080</u> |
| За вычетом резерва под обесценение | (42,159) | (51,061) |
| | <u><u>93,111</u></u> | <u><u>94,021</u></u> |

Инвестиции в неконсолидированные дочерние и зависимые предприятия представлены следующим образом:

| | Страна | Отрасль | Доля собствен- ности | 2003 | Доля собствен- ности | 2002 |
|---|--------|--|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| Дочерние предприятия | | | | | | |
| ООО «Охранное агентство Щит+» | Россия | Охранная деятель- ность | 100% | 300 | 100% | 300 |
| ООО «ОП Региональное охранное сыскное агентство» | Россия | Охранная деятель- ность | 100% | 110 | 100% | 110 |
| ООО ЧОП (ПМД) «Щит» | Россия | Сфера услуг | 100% | 80 | 100% | 80 |
| ООО «Трапезная» | Россия | Обществе- нное питание | 100% | 50 | 100% | 50 |
| ООО «Процессинговая компания «НИКЕЛЬ» | Россия | Выпуск и обслужи- вание пластико- вых карт | 100% | 10 | 100% | 10 |
| ЗАО «РБ Финанс» | Россия | Финансо- вые услуги | 100% | 10 | - | - |
| | | | | <u>560</u> | | <u>550</u> |
| Зависимые предприятия | | | | | | |
| ЗАО «Национальная регистрационная компания» | Россия | Финансо- вые услуги | 20% | 9,394 | 20% | 9,394 |
| ООО «Межбанковский кредитный союз» | Россия | Финансо- вые услуги | 31% | 8,466 | 31% | 8,466 |
| ЗАО «Депозитарно-клиринговая компания» | Россия | Финансо- вые услуги | 27% | 3,692 | 27% | 3,692 |
| ЗАО «Росинспекторат» | Россия | Прочие | 28% | 13 | 28% | 13 |
| НПФ «Интеррос-Достоинство» | Россия | НПФ | - | - | 38% | 500 |
| | | | | <u><u>21,565</u></u> | | <u><u>22,065</u></u> |

Поскольку в настоящее время определить справедливую стоимость данных инвестиций не представляется возможным, они отражены по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2003 года в составе ценных бумаг, удерживаемых до погашения, отражены ОФЗ в сумме 18,189 тыс. руб. и векселя ведущих российских предприятий в общей сумме 114,189 тыс. руб. В стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, включен наращенный процентный доход в сумме 7,494 тыс. руб. Срок погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения, наступает в период с января по март 2004 года.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства | Мебель и оборудование | Нематериаль- ные активы | Итого |
|---|---|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| По первоначальной проиндексированной стоимости | | | | |
| 31 декабря 2002 года | 74,77 | 108,75 | 114,14 | 297,68 |
| Поступления | 9,93 | 34,46 | 4,67 | 49,08 |
| Выбытия | (7,488) | (18,211) | - | (25,699) |
| 31 декабря 2003 года | <u>77,22</u> | <u>125,01</u> | <u>118,82</u> | <u>321,06</u> |
| Накопленная амортизация | | | | |
| 31 декабря 2002 года | 31,57 | 75,83 | 56,90 | 164,31 |
| Начисление за период | 852 | 18,21 | 14,75 | 33,82 |
| Выбытия | (1,092) | (5,500) | - | (6,592) |
| 31 декабря 2003 года | <u>31,33</u> | <u>88,54</u> | <u>71,66</u> | <u>191,53</u> |
| Чистая балансовая стоимость | | | | |
| 31 декабря 2003 года | <u><u>45,89</u></u> | <u><u>36,46</u></u> | <u><u>47,16</u></u> | <u><u>129,53</u></u> |
| Чистая балансовая стоимость | | | | |
| 31 декабря 2002 года | <u><u>43,20</u></u> | <u><u>32,92</u></u> | <u><u>57,24</u></u> | <u><u>133,37</u></u> |

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|--|----------------------|----------------------|
| Наращенные комиссионные доходы по фидуциарной деятельности | 174,69 | - |
| Дебиторы по расчетам с использованием пластиковых карт | 104,98 | 91,66 |
| Задолженность поставщиков и прочих подрядчиков | 84,26 | 30,61 |
| Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль | 459 | 16,45 |
| Пени по НДС к возмещению | - | 169,86 |
| Прочие | 99,40 | 83,48 |
| | <u>463,80</u> | <u>392,07</u> |
| За вычетом резерва на потери по прочим активам | (18,84) | (18,37) |
| | <u><u>444,96</u></u> | <u><u>373,70</u></u> |

Информация о движении резервов на потери за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 6.

17. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|---|------------------|------------------|
| Срочные депозиты | 6,572,276 | 2,423,571 |
| Депозиты до востребования | 959,609 | 2,301,481 |
| Наращенные процентные расходы по депозитам банков | 28,504 | 12,408 |
| | <u>7,560,389</u> | <u>4,737,460</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в составе депозитов банков отражены депозиты до востребования и срочные депозиты, номинированные в золоте, в сумме 397,354 тыс. руб. и 6,646 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в депозиты банков включены срочные депозиты от одного контрагента-резидента страны, не являющейся членом ОЭСР, в сумме 2,127,963 тыс. руб. и 1,088,310 тыс. руб., соответственно, что представляет собой существенную концентрацию.

18. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|--|-------------------|-------------------|
| Срочные депозиты | 34,732,647 | 25,324,924 |
| Вклады до востребования | 23,828,278 | 8,176,147 |
| Наращенные процентные расходы по счетам клиентов | 244,133 | 175,239 |
| | <u>58,805,058</u> | <u>33,676,310</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в составе средств клиентов отражены срочные депозиты и вклады до востребования, номинированные в драгоценных металлах, в сумме 326,390 тыс. руб. и 297,952 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. средства клиентов на сумму 1,945,095 тыс. руб. и 84,569 тыс. руб., соответственно, представляют собой обеспечение по аккредитивам и гарантиям, предоставленным Банком.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

| | 2003 | 2002 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Физические лица | 19,029,581 | 11,899,641 |
| Финансовые услуги | 13,606,173 | 6,361,757 |
| Цветная металлургия | 8,617,516 | 6,067,679 |
| Черная металлургия | 5,598,109 | 1,000,898 |
| Жилищное строительство | 2,325,067 | 929,193 |
| Нефтегазовая промышленность | 1,983,672 | 275,001 |
| Торговля | 1,635,581 | 779,543 |
| Геология | 844,518 | - |
| Операции с недвижимостью | 601,956 | 137,158 |
| Профессиональные услуги | 525,456 | 573,891 |
| Строительство | 466,992 | 116,816 |
| Здравоохранение и туризм | 456,447 | - |
| Лизинг | 442,321 | - |
| Телекоммуникации | 376,682 | 50,995 |
| Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов | 369,857 | 1,671,990 |
| Гостиничный бизнес | 334,733 | 50,491 |
| Оборонная промышленность | 328,019 | 244,680 |
| Машиностроение | 255,852 | 594,066 |
| Электроэнергетика | 158,228 | 1,295,539 |
| Общественные организации | 144,067 | 161,430 |
| Самолетостроение | 96,495 | 501,544 |
| Пищевая промышленность | 82,805 | 8,700 |
| Страхование | 78,713 | 72,476 |
| Издательская деятельность | 44,721 | 9,853 |
| Снабжение | 32,140 | - |
| Культура и искусство | 27,116 | 2,158 |
| Сельское хозяйство | 1,682 | 78,699 |
| Услуги в области информационных технологий | - | 299,297 |
| Прочие | 96,426 | 317,577 |
| Нарращенные процентные расходы по счетам клиентов | 244,133 | 175,238 |
| | <u>58,805,058</u> | <u>33,676,310</u> |

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Депозитные сертификаты | 6,834,666 | - |
| Дисконтные векселя | 6,284,947 | 5,170,832 |
| Недисконтные/беспроцентные векселя | 1,455,089 | 694,524 |
| Гарантированные облигации сроком погашения в 2012 году | 1,162,667 | 4,131,972 |
| Процентные векселя | 34,595 | 568 |
| Нарращенные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам | 56,525 | 880 |
| | <u>15,828,489</u> | <u>9,998,776</u> |

По состоянию на 31 декабря 2003 года процентные ставки по депозитным сертификатам в рублях составляли от 6.2% до 12% годовых.

Дисконт по векселям амортизируется в течение срока векселя и относится на процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентная ставка по гарантированным облигациям составляет 7% и подлежит последующему изменению.

20. РЕЗЕРВЫ

Резервы представлены следующим образом:

| | 2003 | 2002 |
|---|----------------|----------------|
| Резерв на потери по гарантиям и прочим аналогичным обязательствам | 139,786 | 218,255 |
| Резерв по судебным искам | 207,609 | - |
| | <u>347,395</u> | <u>218,255</u> |

Информация о движении резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарий 6.

Резерв по судебным искам представляет собой обязательства, начисленные по судебному решению в отношении операций Банка по кредитованию.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2003 | 2002 |
|--|----------------|----------------|
| Начисленные премии к уплате | 225,000 | - |
| Кредиторы по расчетам с использованием пластиковых карт | 86,003 | 28,390 |
| Кредиторы по операциям с ценными бумагами | 85,255 | 128,579 |
| Суммы отрицательных рыночных оценок по производным финансовым инструментам | 8,701 | 26,181 |
| Начисленные расходы | 8,091 | - |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль | 790 | 28,366 |
| Прочие | 73,825 | 44,569 |
| | <u>487,665</u> | <u>256,085</u> |

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 340,528,420 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая. Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

Эмиссионный доход в сумме 3,672,190 тыс. руб. представляет собой превышение суммы средств, внесенных при оплате уставного капитала, над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Средства Банка, подлежащие распределению между его акционерами, ограничены суммой фондов АКБ «РОСБАНК», отраженных в его официальной отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в официальной отчетности АКБ «РОСБАНК», подготовленной в соответствии с российскими стандартами, отражены подлежащие распределению средства в размере 4,972,779 тыс. руб. и 4,133,657 тыс. руб., соответственно. Не подлежащие распределению средства составили 510,793 тыс. руб. по состоянию на указанные даты. Средства, не подлежащие распределению, представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом АКБ «РОСБАНК», предусматривающим создание резерва на указанные цели.

В 2003 году Банк объявил и выплатил дивиденды в размере 115,780 тыс. руб.

23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Банка в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная согласно степени риска операции, определяется с помощью коэффициентов взвешивания в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском были следующими:

| | 2003 | | 2002 | |
|--|------------------------|--|------------------------|--|
| | Номиналь- ная сумма | Сумма, взвешенная с учетом риска | Номиналь- ная сумма | Сумма, взвешенная с учетом риска |
| Условные обязательства и обязательства по кредитам | | | | |
| Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства | 9,568,390 | 8,130,555 | 2,565,587 | 2,565,587 |
| Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям | 949,178 | 208,684 | 370,701 | 143,066 |
| Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям | 16,881,354 | 3,326,165 | 10,342,266 | 1,690,935 |
| | 27,398,922 | 11,665,404 | 13,278,554 | 4,399,588 |

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. аккредитивы, выданные Банком, на сумму 531,810 тыс. руб. и 84,569 тыс. руб., соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными в Банке. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком был создан резерв на потери по выданным аккредитивам в размере 7,908 тыс. руб. и 925 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2003 года выданные Банком гарантии на сумму 1,413,285 тыс. руб., обеспечены денежными средствами, депонированными в Банке. Банком был создан резерв на потери по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в размере 131,878 тыс. руб. и 217,330 тыс. руб., соответственно.

| | 2003 | | 2002 | |
|--|------------------------|---|------------------------|---|
| | Номиналь- ная сумма | Сумма, взвешенная с учетом риска | Номиналь- ная сумма | Сумма, взвешенная с учетом риска |
| Форвардные контракты и свопы (обязательства): | | | | |
| Форвардные валютнообменные контракты | 1,559,759 | 62,390 | 529,929 | 21,197 |
| Контракты валютнообменные своп | 1,418,240 | 56,730 | 1,493,042 | 59,722 |
| Форвардные контракты по драгоценным металлам | 715,897 | 28,636 | 675,593 | 27,024 |
| Форвардные контракты по ценным бумагам | - | - | 208,398 | 8,336 |
| | 3,693,896 | 147,756 | 2,906,962 | 116,279 |

Банк использует производные финансовые инструменты для торговли. Позиция Банка и справедливая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. представлены ниже:

| | 2003 | | | 2002 | | |
|---|---------------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|--|
| | Номи- нальная основная сумма | Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство) | Чистая справед- ливая стоимость | Номи- нальная основная сумма | Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство) | Чистая справед- ливая стоимость |
| Валютообменные контракты | | | | | | |
| Форвардные контракты | | | | | | |
| Положительная восстановитель- ная стоимость | 421,99 | 431,66 | (421,99) | 278,84 | 282,96 | (278,84) |
| Отрицательная восстановитель- ная стоимость | 1,137,76 | 1,132,55 | (1,137,76) | 251,08 | 247,15 | (251,08) |
| Контракты своп | | | | | | |
| Положительная восстановитель- ная стоимость | 1,381,41 | 1,463,25 | (1,381,41) | 1,493,04 | 1,570,71 | (1,493,04) |
| Отрицательная восстановитель- ная стоимость | 36,82 | 36,50 | (36,82) | - | - | - |
| Итого требования/ (обязательства) | 2,977,99 | 3,063,99 | (2,977,99) | 2,022,97 | 2,100,83 | (2,022,97) |
| Контракты по драгоценным металлам | - | - | - | - | - | - |
| Форвардные контракты | - | - | - | - | - | - |
| Положительная восстановитель- ная стоимость | 397,10 | 397,41 | (397,10) | 208,09 | 224,87 | (208,09) |
| Отрицательная восстановитель- ная стоимость | 318,79 | 315,00 | (318,79) | 467,50 | 448,85 | (467,50) |
| Итого требования/ (обязательства) | 715,89 | 713,00 | (715,89) | 675,59 | 673,72 | (675,59) |

| | 2003 | | | 2002 | | | |
|---|---------------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|--|---------------|
| | Номи- нальная основная сумма | Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство) | Чистая справед- ливая стоимость | Номи- нальная основная сумма | Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство) | Чистая справед- ливая стоимость | |
| Контракты по ценным бумагам | - | - | - | - | - | - | |
| Форвардные контракты | - | - | - | - | - | - | |
| Положительная восстановитель- ная стоимость | - | - | - | 51,69 | 53,06 | (51,96) | 1,37 |
| Отрицательная восстановитель- ная стоимость | - | - | - | 156,70 | 153,10 | (156,70) | (3,60) |
| Итого требования/ (обязательства) | - | - | - | 208,39 | 206,16 | (208,66) | (2,23) |

Обязательства по капитальным затратам - По состоянию на 31 декабря 2003 года у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Операционная аренда - Информация о будущих минимальных арендных платежах Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды зданий и офисного оборудования, отраженные по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., приведены ниже.

| | 2003 | 2002 |
|---|----------------|----------------|
| Не более одного года | 198,216 | 431,609 |
| Более одного года, но не более пяти лет | 322,840 | 148,537 |
| Более пяти лет | 16,368 | - |
| | 537,424 | 580,146 |

Фидуциарная деятельность - В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решений с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту.

Максимальный потенциальный финансовый риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2003 и 2002 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Банком от имени клиентов, не превышает 290,757 тыс. руб. и 558,096 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Банка по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 7,626,416,272 и 2,536,448,671 штук, соответственно.

Судебные иски - Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы не создавались, кроме тех, которые указаны в финансовой отчетности.

Налогообложение - По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных налоговых деклараций за последние три года.

Пенсионные выплаты - В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация - Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО № 24, являются контрагентами, представляющими собой:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

| | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
|--|---|--|---|--|
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, всего | 509,116 | 9,459,650 | 103 | 8,678,374 |
| Резерв на потери по ссудам и средствам, предоставленным банкам | (10,182) | (31,156) | (2) | (89,270) |
| Торговые ценные бумаги | 351,164 | 8,135,326 | 347,723 | 6,700,852 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, всего | 4,525,139 | 54,766,721 | 2,972,763 | 35,914,947 |
| Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам | (196,236) | (2,422,410) | (58,821) | (2,180,775) |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 22,125 | 2,865,540 | 22,615 | 987,594 |
| Резерв под обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | (11,063) | (94,594) | (11,308) | (90,166) |
| Депозиты банков | 200,703 | 7,560,389 | 26,518 | 4,737,460 |
| Средства клиентов | 5,581,093 | 58,805,058 | 1,122,553 | 33,676,310 |
| Производные финансовые инструменты – отрицательная восстановительная стоимость | 4,169 | 8,701 | - | 26,181 |
| Резерв на потери по гарантиям и аналогичным обязательствам | 6,412 | 139,786 | 34,006 | 218,255 |
| Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям | 7,778 | 16,881,354 | 604,803 | 10,342,266 |
| Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям | - | 949,178 | 43,612 | 370,701 |
| Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства | 396,848 | 9,568,390 | 186,165 | 2,565,587 |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком было выдано ссуд и средств банкам и клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 30,182,484 тыс. руб. и 4,187,155 тыс. руб., соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 28,121,095 тыс. руб. и 2,489,290 тыс. руб., соответственно. Проценты, начисленные Банком в отношении ссуд и средств, выданных связанным сторонам, составил 52,965 тыс. руб. и 10,576 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., Банком было получено средств от банков и клиентов, являющихся связанными сторонами, на сумму 229,720,820 тыс. руб. и 94,790,410 тыс. руб., соответственно, и погашено депозитов и средств на сумму 225,088,095 тыс. руб. и 99,404,196 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. проценты, начисленные Банком в отношении депозитов и средств, полученных от связанных сторон, составили 42,793 тыс. руб. и 49,994 тыс. руб., соответственно.

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., были отражены следующие суммы по операциям со связанными сторонами:

| | 2003 | | 2002 | |
|---|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии с статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии с статьями финансовой отчетности |
| Процентные доходы | 423,43 | 7,232,46 | 99,49 | 5,193,52 |
| Процентные расходы | (290,76€) | (4,476,45€) | (11,224) | (3,172,32€) |
| Доходы по услугам и комиссии полученные | 34,33 | 983,43 | 16,14 | 831,18 |
| Операционные расходы | (102,63€) | (3,107,561) | (101,84€) | (2,238,93€) |

Операции со связанными сторонами, осуществлявшиеся Банком за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., и не завершённые на 31 декабря 2003 и 2002 гг., были проведены в ходе обычной деятельности и, в основном, на условиях, аналогичных условиям проведения операций с третьими сторонами.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Касса и остатки в центральном банке и национальных банках - Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Ссуды и средства, предоставленные банкам - Для данных финансовых инструментов их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. в достаточной степени отражает их справедливую стоимость, которая была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по ссудам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления отчетности.

Ценные бумаги, приобретенные с обязательством последующего выкупа - По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных с обязательством последующего выкупа, определена на основе рыночной стоимости обеспеченных ценных бумаг и прочих активов для условий активного рынка.

Торговые ценные бумаги - По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. торговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости, которая определялась для условий активного рынка.

Производные финансовые инструменты - По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе рыночных котировок (при наличии соответствующей информации) и/или с использованием процентной модели.

Ссуды и средства, предоставленные клиентам - Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резервов на потери по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на потери по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи - По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 2,526,041 тыс. руб. и 723,896 тыс. руб., соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. ценные бумаги, не обращающиеся на рынке, в сумме 339,499 тыс. руб. и 263,698 тыс. руб. до вычета резерва под обесценение, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражены в учете по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение, так как другие подходящие и действенные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения - Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по стоимости приобретения с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно, что приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Депозиты банков - По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. балансовая стоимость депозитов банков представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости, которая была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по депозитам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления отчетности.

Средства клиентов - По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. балансовая стоимость средств клиентов представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости, которая была определена на основе процентной модели с использованием процентных ставок по депозитам, имеющим аналогичный уровень риска и срок погашения на дату составления отчетности.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Долговые ценные бумаги, выпущенные Банком по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., отражаются по стоимости продажи, скорректированной на сумму амортизации премий и дисконтов, что приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

26. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов собственного капитала плюс доля меньшинства и резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на потери не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва на потери:

| Оценка | Описание позиции |
|--------|--|
| 0% | Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации |
| 0% | Государственные долговые ценные бумаги в рублях |
| 20% | Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года |
| 100% | Ссуды и средства, предоставленные клиентам |
| 100% | Прочие активы |
| 0% | Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов |
| 50% | Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года |
| 100% | Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства |

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

| Сумма капитала и нормативы | Фактическая (в тыс.руб.) | В целях обеспечения достаточности капитала (в тыс. руб.) | Норматив достаточности капитала | Минимальный норматив |
|--------------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|----------------------|
| На 31 декабря 2003 года | | | | |
| Всего капитал | 8,336,340 | 9,391,949 | 12.05% | 8 % |
| Капитал первого порядка | 8,428,735 | 8,428,735 | 10.81% | 4 % |
| На 31 декабря 2002 года | | | | |
| Всего капитал | 7,952,287 | 8,416,455 | 18.20% | 8 % |
| Капитал первого порядка | 7,952,287 | 7,952,287 | 17.20% | 4 % |

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

27 апреля 2004 года на собрании акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов в размере 0.88 руб. на акцию.

В феврале 2004 года Банк разместил облигации на сумму 3,000,000 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2009 года. Проценты по облигациям подлежат уплате два раза в год по ставке 9.91% годовых. Ставка процента по облигациям подлежит последующему изменению.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка, в частности. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок, валютный и рыночный риски. Описание политики Банка по управлению указанными рисками приведено ниже.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Регулирование рисков в отношении ликвидности и движения денежных средств осуществляется Казначейством. Принятие стратегических решений и общий контроль за рисками осуществляет Правление и Кредитный комитет.

В приведенной ниже таблице представлен анализ процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, по которым начисляются проценты, являются краткосрочными, процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

| | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1 год - 5 лет | Более 5 лет | Просрочен- ные | Срок погашения не установлен (включая резервы на потери и под обесцене- ние) | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|-----------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|---|--|
| АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Активы, по которым начисляются проценты | | | | | | | | |
| Срочные депозиты в ЦБ РФ | 2,500,0 | - | - | - | - | - | - | 2,500,0 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 922,6 | 815,6 | 376,9 | 214,5 | 16,9 | - | (30,32) | 2,316,3 |
| Активы, предназначенные для торговли | 6,600,3 | - | - | - | - | - | - | 6,600,3 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 7,809,2 | 4,873,9 | 25,017,7 | 15,158,2 | - | - | (1,944,77) | 50,914,4 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 311,0 | 243,9 | 678,5 | 1,027,3 | 102,1 | - | (2,61) | 2,360,4 |
| Всего активов, по которым начисляются проценты | 18,143,2 | 5,933,5 | 26,073,2 | 16,400,1 | 119,1 | - | (1,977,71) | 64,691,5 |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 8,640,4 | - | - | - | - | - | 7,015,2 | 15,655,7 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 7,112,7 | - | - | - | - | 200 | (832) | 7,112,1 |
| Активы, предназначенные для торговли | 1,665,3 | - | - | - | - | - | - | 1,665,3 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | - | - | 1,390,4 | - | - | 517,0 | (477,63) | 1,429,8 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | - | 13,8 | 485,7 | 135,2 | - | - | (91,98) | 542,8 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | - | - | - | 83,6 | 45,8 | - | - | 129,5 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 108,8 | 274,5 | 80,4 | - | - | - | (18,84) | 444,9 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 35,670,6 | 6,222,0 | 28,029,8 | 16,619,0 | 165,0 | 517,2 | 4,448,2 | 91,672,0 |

| | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1 год - 5 лет | Более 5 лет | Просрочен- ные | Срок погашения не установлен (включая резервы на потери и под обесцене- ние) | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|---|--|
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Обязательства, по которым начисляются проценты | | | | | | | | |
| Депозиты банков | 2,419,4 | 869,6 | 2,441,7 | 869,8 | - | - | - | 6,600,7 |
| Средства клиентов | 16,094,4 | 13,130,5 | 2,578,2 | 483,6 | 2,689,8 | - | - | 34,976,7 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1,575,7 | 889,6 | 3,215,7 | 7,529,6 | 1,162,6 | - | - | 14,373,4 |
| Всего обязательств, по которым начисляются проценты | 20,089,6 | 14,889,8 | 8,235,7 | 8,883,1 | 3,852,5 | - | - | 55,950,960 |
| Депозиты банков | 959,6 | - | - | - | - | - | - | 959,6 |
| Средства клиентов | 23,828,2 | - | - | - | - | - | - | 23,828,2 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1,206,2 | 210,0 | 38,8 | - | - | - | - | 1,455,0 |
| Резервы | - | 207,6 | - | - | - | - | 139,7 | 347,3 |
| Обязательства по налогу на прибыль | - | 214,3 | - | - | - | - | - | 214,3 |
| Прочие обязательства | 197,0 | 65,5 | 225,0 | - | - | - | - | 487,6 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 46,280,7 | 15,587,4 | 8,499,6 | 8,883,1 | 3,852,5 | - | 139,7 | 83,243,3 |
| Разница между активами и обязательствами | (10,610,18) | (9,365,39) | 19,530,2 | 7,735,8 | (3,687,49) | 517,2 | | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты | (1,946,38) | (8,956,34) | 17,837,4 | 7,516,9 | (3,733,39) | - | | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | (1,946,38) | (10,902,72) | 6,934,7 | 14,451,7 | 10,718,3 | 10,718,3 | | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом | (2%) | (12%) | 8% | 16% | 12% | 12% | | |

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 года представлен далее:

| | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1 год - 5 лет | Более 5 лет | Срок погаше- ния не установ- лен | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|----------------|--------------|-------------------|------------------|----------------|--|--|
| Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп | (2,993,69 | (690,18 | (10,01 | - | - | - | (3,693,89 |
| Требования по форвардным сделкам и сделкам своп | <u>3,050,9</u> | <u>716,0</u> | <u>10,0</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,777,0</u> |
| НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ | <u>57,2</u> | <u>25,8</u> | <u>6</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>83,1</u> |

| | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1 год - 5 лет | Более 5 лет | Просрочен- ные | Срок погашения не установлен (включая резервы на потери и под обесцене- ние) | 31 дек. 2002 года тыс. руб. Всего |
|---|------------------|-----------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|---|--|
| АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Активы, по которым начисляются проценты | | | | | | | | |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 4,858,42 | 512,69 | 55,24 | 877,94 | - | - | (48,14 | 6,256,15 |
| Активы, предназначенные для торговли | 6,055,32 | - | - | - | - | - | - | 6,055,32 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 3,046,74 | 6,892,89 | 20,480,44 | 4,551,43 | 402,50 | - | (1,746,38 | 33,627,64 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 34,50 | 57,61 | 593,14 | 2,61 | 59 | - | (2,61 | 685,31 |
| Всего активов, по которым начисляются проценты | 13,994,99 | 7,463,20 | 21,128,82 | 5,431,99 | 402,56 | - | (1,797,14 | 46,624,44 |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 1,521,57 | - | - | - | - | - | 4,542,61 | 6,064,19 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 2,374,07 | - | - | - | - | - | (41,12 | 2,332,95 |
| Активы, предназначенные для торговли | 994,66 | - | - | - | - | - | - | 994,66 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | - | - | - | - | - | 540,91 | (434,39 | 106,52 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | - | - | 154,58 | 145,08 | - | - | (87,55 | 212,10 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | - | - | - | 90,16 | 43,20 | - | - | 133,37 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 249,24 | 126,80 | 16,02 | - | - | - | (18,37 | 373,70 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 19,134,56 | 7,590,00 | 21,299,43 | 5,667,24 | 445,77 | 540,91 | 2,164,03 | 56,841,96 |

| | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1 год - 5 лет | Более 5 лет | Просрочен- ные | Срок погашения не установлен (включая резервы на потери и под обесцене- ние) | 31 дек. 2002 года |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------------|---|----------------------|
| | | | | | | | | тыс. руб. |
| | | | | | | | | Всего |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Обязательства, по которым начисляются проценты | | | | | | | | |
| Депозиты банков | 299,65 | 22,81 | 65,36 | - | - | - | - | 387,82 |
| Средства клиентов | 5,930,79 | 12,381,07 | 8,361,49 | 162,73 | - | - | - | 26,836,10 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 848,97 | 1,049,46 | 2,705,90 | 4,699,90 | - | - | - | 9,304,25 |
| Всего обязательств, по которым начисляются проценты | 7,079,42 | 13,453,34 | 11,132,77 | 4,862,64 | - | - | - | 36,528,18 |
| Депозиты банков | 2,521,13 | 139,61 | 816,28 | 872,59 | - | - | - | 4,349,63 |
| Средства клиентов | 6,840,21 | - | - | - | - | - | - | 6,840,21 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 432,34 | 92,11 | 96,36 | 73,69 | - | - | - | 694,52 |
| Резервы | - | - | - | - | - | - | 218,25 | 218,25 |
| Обязательства по налогу на прибыль | - | 2,79 | - | - | - | - | - | 2,79 |
| Прочие обязательства | 67,60 | 161,94 | 26,54 | - | - | - | - | 256,08 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ А | 16,940,71 | 13,849,80 | 12,071,97 | 5,808,93 | - | - | 218,25 | 48,889,67 |
| Разница между активами и обязательствами | 2,193,84 | (6,259,79) | 9,227,46 | (141,69) | 445,77 | 540,91 | | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты | 6,915,57 | (5,990,13) | 9,996,05 | 569,34 | 402,56 | - | | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | 6,490,25 | 500,11 | 10,496,16 | 11,065,51 | 11,468,08 | 11,468,08 | | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом | 11% | 1% | 18% | 19% | 20% | 20% | | |

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2002 года представлен далее:

| | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1 год - 5 лет | Более 5 лет | Срок погаше- ния не установ- лен | 31 дек. 2002 года тыс. руб. Всего |
|---|-----------------|---------------|-------------------|------------------|----------------|--|--|
| Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп | (2,739,996) | (166,966 | - | - | - | - | (2,906,962) |
| Требования по форвардным сделкам и сделкам своп | <u>2,804,76</u> | <u>175,96</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,980,72</u> |
| НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ | <u>64,76</u> | <u>8,99</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>73,76</u> |

Практически по всем активам и процентным обязательствам Банка, по которым начисляются проценты, используется фиксированная ставка процента.

Сроки погашения активов и обязательств и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости при наступлении срока их погашения имеют большое значение при оценке ликвидности Банка и его зависимости от изменений процентных ставок и валютного курса.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка показывают, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Управление рисками, связанными с изменением процентных ставок и изменениями на рынке, осуществляется с использованием системы лимитов в соответствии с внутренними стандартами Банка. Контроль за рисками, связанными с изменением процентных ставок, осуществляется на базе отчетности о соответствии процентных ставок по активам и обязательствам, которая готовится на регулярной основе. Банк не осуществляет операций хеджирования, таким образом, политика управления риском по операциям хеджирования не разрабатывалась.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. способность Банка генерировать прибыли или убытки Банка. Эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств, а также оценки эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

| | Руб. | Долл. США | 2003 Прочие валюты | Руб. | Долл. США | Прочая валюта | 2002 Золото |
|---|-------|--------------|--------------------------|-------|--------------|------------------|----------------|
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 1.3% | - | - | - | - | - | - |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 8.5% | 2.7% | 0.7% | 11.3% | 3.0% | 3.1% | - |
| Активы, предназначенные для торговли | 13.0% | 9.2% | 9.1% | 20.8% | 18.4% | 18.0% | - |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам | 16.2% | 11.4% | 10.3% | 16.7% | 12.8% | 8.3% | - |
| Вложения в ценные бумаги | 10.0% | - | 10.0% | 14.7% | 7.0% | 12.1% | - |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Депозиты банков | 2.5% | 4.2% | 2.0% | 5.4% | 5.4% | 4.4% | - |
| Средства клиентов | 6.9% | 5.4% | 5.2% | 11.3% | 5.8% | 3.0% | 4.0% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 13.6% | 5.1% | - | 16.7% | 6.3% | - | - |

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам (главным образом, по доллару США), по филиалам и общие лимиты по открытой валютной позиции, которые также соответствуют требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

| | Руб. | Долл. США 1 долл. = 29.4545 руб. | Евро 1 евро = 36.8240 руб. | Золото 1 унция = 12,289.90 руб. | Прочая валюта | Валюта неопред. (включая резервы на потери и под обесцене- ние) | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|-------------------|--|-------------------------------------|--|------------------|--|--|
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 16,802,438 | 1,099,242 | 229,866 | - | 24,175 | - | 18,155,721 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 1,311,893 | 7,104,983 | 821,736 | - | 221,038 | (31,156) | 9,428,494 |
| Активы, предназначенные для торговли | 6,272,578 | 1,446,240 | 398,919 | 4,417 | 143,551 | - | 8,265,705 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 21,276,487 | 33,071,201 | 251,189 | - | 167,844 | (2,422,410) | 52,344,311 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 2,892,815 | 1,208 | 103,821 | - | 74 | (94,594) | 2,903,324 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | 117,002 | - | - | - | 12,528 | - | 129,530 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 248,915 | 174,511 | 6,043 | - | 34,338 | (18,841) | 444,966 |
| ИТОГО АКТИВЫ | <u>48,922,128</u> | <u>42,897,385</u> | <u>1,811,574</u> | <u>4,417</u> | <u>603,548</u> | <u>(2,567,001)</u> | <u>91,672,051</u> |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Депозиты банков | 1,924,943 | 5,107,433 | 130,150 | 397,354 | 509 | - | 7,560,389 |
| Средства клиентов | 26,315,331 | 30,698,524 | 1,363,690 | 37,643 | 389,870 | - | 58,805,058 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 13,000,691 | 2,799,101 | - | - | 28,697 | - | 15,828,489 |
| Резервы | 207,609 | - | - | - | - | 139,786 | 347,395 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 214,320 | - | - | - | - | - | 214,320 |
| Прочие обязательства | 296,616 | 143,110 | 28,244 | - | 19,695 | - | 487,665 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | <u>41,959,510</u> | <u>38,748,168</u> | <u>1,522,084</u> | <u>434,997</u> | <u>438,771</u> | <u>139,786</u> | <u>83,243,316</u> |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | <u>6,962,618</u> | <u>4,149,217</u> | <u>289,490</u> | <u>(430,580)</u> | <u>(164,777)</u> | | |

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2003 года представлен в следующей таблице:

| | Руб. | Долл. США 1 долл.= 29.4545 руб. | Евро 1 евро = 36.8240 руб. | Золото 1 унция = 12,260.44 руб. | Прочая валюта | Валюта неопред. | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|------------------|---|-------------------------------------|--|--------------------|--------------------|--|
| Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп | (1,030,750) | (1,135,779) | (14,707) | (21,831) | (1,490,829) | - | (3,693,896) |
| Требования по форвардным сделкам и сделкам своп | 404,35 | 2,547,36 | 128,09 | 691,43 | 5,78 | - | 3,777,02 |
| НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ | <u>(626,400)</u> | <u>1,411,59</u> | <u>113,38</u> | <u>669,60</u> | <u>(1,485,047)</u> | <u>-</u> | <u>83,12</u> |
| ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ | <u>6,336,21</u> | <u>5,560,80</u> | <u>402,87</u> | <u>239,02</u> | <u>(1,320,270)</u> | | |

| | Руб. | Долл. США 1 долл.= 31.7844 руб. | Евро 1 евро = 33.1098 руб. | Золото 1 унция = 10,894.73 руб. | Прочая валюта | Валюта неопред. (включая резервы на потери и под обесцене- ние) | 31 дек. 2002 года тыс. руб. Всего |
|---|------------------|---|-------------------------------------|--|------------------|--|--|
| АКТИВЫ | | | | | | | |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 5,728,67 | 288,58 | 35,47 | - | 11,45 | - | 6,064,19 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 572,81 | 7,563,19 | 315,67 | - | 226,68 | (89,270) | 8,589,10 |
| Активы, предназначенные для торговли | 6,496,67 | 303,23 | 888 | 104,19 | 144,99 | - | 7,049,98 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 10,663,45 | 25,204,22 | 47,26 | - | - | (2,180,775) | 33,734,17 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 550,15 | 19,71 | 417,72 | - | - | (90,166) | 897,42 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | 124,34 | - | - | - | 9,02 | - | 133,37 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 267,91 | 44,73 | 380 | - | 79,05 | (18,372) | 373,70 |
| ИТОГО АКТИВЫ | <u>24,404,02</u> | <u>33,423,69</u> | <u>817,40</u> | <u>104,19</u> | <u>471,22</u> | <u>(2,378,583)</u> | <u>56,841,96</u> |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Депозиты банков | 1,262,63 | 3,353,30 | 113,09 | 6,64 | 1,76 | - | 4,737,46 |
| Средства клиентов | 9,210,71 | 23,538,45 | 614,06 | 297,95 | 15,11 | - | 33,676,31 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 4,803,88 | 5,194,89 | - | - | - | - | 9,998,77 |
| Резервы | - | - | - | - | - | 218,25 | 218,25 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 2,79 | - | - | - | - | - | 2,79 |
| Прочие обязательства | 233,55 | 11,63 | 1,86 | - | 9,03 | - | 256,08 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | <u>15,513,58</u> | <u>32,098,29</u> | <u>729,02</u> | <u>304,59</u> | <u>25,91</u> | <u>218,25</u> | <u>48,889,67</u> |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | <u>8,890,44</u> | <u>1,325,40</u> | <u>88,38</u> | <u>(200,405)</u> | <u>445,30</u> | | |

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2002 года представлен в следующей таблице:

| | Руб. | Долл. США 1 долл.= 31.7844 руб. | Евро 1 евро = 33.1098 руб. | Золото 1 унция = 10,894.73 руб. | Прочая валюта | Валюта неопред. | 31 дек. 2002 года тыс. руб. Всего |
|---|-----------------|---|-------------------------------------|--|------------------|--------------------|--|
| Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп | (207,077) | | (292,431) | (467,500) | (31,508) | - | (2,906,962) |
| Требования по форвардным сделкам и сделкам своп | 204,81 | 728,04 | 252,70 | 226,30 | 1,568,86 | - | 2,980,72 |
| НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ | <u>(2,262)</u> | <u>(1,180,405)</u> | <u>(39,731)</u> | <u>(241,198)</u> | <u>1,537,36</u> | <u>-</u> | <u>73,76</u> |
| ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ | <u>8,888,18</u> | <u>144,99</u> | <u>48,65</u> | <u>(441,603)</u> | <u>1,982,66</u> | | |

Кредитный риск

Операции кредитования осуществляются Банком в соответствии с требованиями Центрального банка РФ, а также с учетом общепринятых требований, установленных международными стандартами. Кредитная политика разрабатывается Правлением и Кредитным комитетом Банка. Банк принимает на себя кредитные риски, руководствуясь принципами адекватности риска и доходности, а также стратегическими соображениями. Кредитные операции Банка включают представление срочных ссуд, кредитных линий, овердрафтов, участие в синдицированном кредитовании, проведение документарных и других операций, несущие кредитные риски. Процедура выдачи кредитов находится в строгом соответствии в принципе разделения обязанностей в соответствии с утвержденным в Банке Руководством по выдаче кредитов Банка.

В Банке предусмотрены следующие мероприятия по управлению кредитным риском:

- Рейтингование кредитов;
- Проведение документарных операций без покрытия;
- Покупка долговых облигаций для эмитентов, по которым не установлены лимиты кредитного риска;
- Участие Банка в финансировании инвестиционных проектов корпоративных клиентов;
- Оказание Банком, его дочерними компаниями и филиалами других услуг, аналогичных кредитованию;
- Утверждение лимитов кредитного риска на контрагентов;
- Утверждение лимитов по операциям кредитования для филиалов;
- Утверждение для филиалов Банка лимитов для финансовых институтов, утверждение критериев классификации ссуд в кредитном портфеле Банка для создания адекватного резерва на потери по ссудам, подготовка предложений Правлению относительно определения и изменения групп риска для отдельных ссуд;
- Утверждение условий предоставления кредитов физическим лицам;
- Утверждение стандартных кредитных инструментов;
- Утверждение процедуры оценки различных видов покрытия кредитного риска.

Кредитный комитет является постоянным органом Банка, уполномоченным принимать решения по всем вопросам, связанным с операциями кредитования в Банке. В задачу

Кредитного комитета входит обеспечение разработки и применения единой кредитной политики Банка и его филиалов.

Кредитный комитет рассматривает вопросы принятия кредитных рисков по операциям, сумма которых не превышает соответствующие лимиты (принимаются отдельные лимиты по операциям с корпоративными клиентами, финансовыми институтами и физическими лицами), установленные и пересматриваемые Правлением на ежегодной основе, и/или срок которых не превышает 12 месяцев.

Вопросы принятия кредитных рисков по операциям, сумма которых превышает лимит, установленный Правлением, и/или срок которых превышает 12 месяцев, рассматриваются Правлением.

Рыночный риск

Для оценки рыночного риска Банк использует методологию расчета максимальных потерь (VAR). VAR рассчитывается в соответствии с общепринятой международной методикой. Банк осуществляет тестирование адекватности данной методологии каждые три месяца, проверяя, что отклонение текущих рыночных условий от статистических параметров, включенных в расчет, находится в установленных границах. На основе статистических данных за предыдущие шесть месяцев и информации о сроках погашения долговых ценных бумаг Банк моделирует портфель ценных бумаг, рассчитывает соотношение различных типов ценных бумаг в портфеле и совокупный риск по портфелю и рассматривает данное соотношение в качестве стандартного соотношения различных ценных бумаг в портфеле в текущих условиях. С целью предотвращения неожиданных существенных убытков, которые могут возникнуть в результате колебаний стоимости ценных бумаг в портфеле Банка, используется инструмент «стоп-лосс». Лимиты «стоп-лосс» устанавливаются для совокупных убытков за день и за месяц как процент от стоимости инвестиций. Месячный лимит убытков устанавливается в размере $3/2$ от дневного лимита. Если лимит «стоп-лосс» достигнут, проведение операций прекращается. Степень использования дневного лимита определяется с учетом реализованного убытка и корректировки по приведению ценных бумаг к рынку. Для определения рыночных цен используются котировки агентства Рейтер и информации о котировках, предоставленной брокерскими компаниями Tradition, ADIX, Eurobroker и Garban.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующей таблице:

| | Россия | Другие страны СНГ | Страны ОЭСР | Страны не-ОЭСР | Неопред. (вкл. резервы на потери и под обесценение) | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|---|-----------------------------------|
| АКТИВЫ | | | | | | |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 18,030,836 | 119,175 | 5,710 | - | - | 18,155,721 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 2,734,840 | 175,501 | 6,549,290 | 19 | (31,156) | 9,428,494 |
| Активы, предназначенные для торговли | 8,184,178 | - | 81,527 | - | - | 8,265,705 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 48,437,940 | 1,204,962 | 1,885,525 | 3,238,290 | (2,422,410) | 52,344,311 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 2,996,200 | 1,281 | 431 | - | (94,594) | 2,903,322 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | 117,002 | 6,328 | 6,200 | - | - | 129,530 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 451,477 | 8,526 | 3,802 | - | (18,841) | 444,964 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 80,952,475 | 1,515,773 | 8,532,491 | 3,238,305 | (2,567,001) | 91,672,051 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Депозиты банков | 3,891,862 | 2,428,760 | 503,402 | 736,362 | - | 7,560,386 |
| Средства клиентов | 45,239,890 | 67,100 | 3,565,537 | 9,932,522 | - | 58,805,059 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 15,828,485 | - | - | - | - | 15,828,485 |
| Резервы | 207,605 | - | - | - | 139,780 | 347,395 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 214,320 | - | - | - | - | 214,320 |
| Прочие обязательства | 467,438 | 5,767 | 14,460 | - | - | 487,665 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 65,849,610 | 2,501,627 | 4,083,399 | 10,668,884 | 139,780 | 83,243,310 |
| ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | 15,102,865 | (985,854) | 4,449,092 | (7,430,579) | | |

Географическая концентрация производных финансовых инструментов

| | Россия | Другие страны СНГ | Страны ОЭСР | Страны не-ОЭСР | Неопред. | 31 дек. 2003 года тыс. руб. Всего |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------|-----------------------------------|
| Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп | (1,493,640) | - | (1,803,916) | (396,340) | - | (3,693,896) |
| Требования по форвардным сделкам и сделкам своп | 1,498,177 | - | 1,882,291 | 396,541 | - | 3,777,009 |
| НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ | 4,537 | - | 78,385 | 208 | - | 83,122 |
| ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ | 14,961,560 | (985,854) | 4,673,300 | (7,430,371) | | |

| | Россия | Другие страны СНГ | Страны ОЭСР | Неопред. (вкл. резервы на потери и под обесценение) | 31 дек. 2002 года тыс. руб. |
|---|-------------------|--------------------|------------------|---|-----------------------------|
| | Всего | | | | |
| АКТИВЫ | | | | | |
| Касса и остатки в Центральном и Национальных банках | 6,058,570 | - | 5,610 | - | 6,064,190 |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 3,496,580 | 231 | 5,181,550 | (89,270) | 8,589,100 |
| Активы, предназначенные для торговли | 7,047,700 | 1,390 | 888 | - | 7,049,980 |
| Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам | 34,795,260 | - | 1,119,680 | (2,180,775) | 33,734,170 |
| Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение | 987,590 | - | - | (90,166) | 897,420 |
| Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации | 124,340 | - | 9,020 | - | 133,370 |
| Прочие активы, за вычетом резервов на потери | 314,250 | - | 77,820 | (18,372) | 373,700 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 52,824,320 | 1,620 | 6,394,590 | (2,378,583) | 56,841,960 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| Депозиты банков | 3,510,016 | 1,088,342 | 139,102 | - | 4,737,460 |
| Средства клиентов | 33,358,430 | - | 317,880 | - | 33,676,310 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 9,998,776 | - | - | - | 9,998,776 |
| Резервы | - | - | - | 218,255 | 218,255 |
| Обязательства по налогу на прибыль | 2,790 | - | - | - | 2,790 |
| Прочие обязательства | 245,282 | - | 10,803 | - | 256,085 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 47,115,294 | 1,088,342 | 467,785 | 218,255 | 48,889,676 |
| ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | 5,709,033 | (1,086,719) | 5,926,811 | | |

Географическая концентрация производных финансовых инструментов

| | Россия | Другие страны СНГ | Страны ОЭСР | Неопред. | 31 дек. 2002 года тыс. руб. |
|---|----------------|-------------------|---------------|----------|-----------------------------|
| | Всего | | | | |
| Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп | (1,414) | - | (1,492) | - | (2,906) |
| Требования по форвардным сделкам и сделкам своп | 1,410 | - | 1,570 | - | 2,980 |
| НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ | (3,500) | - | 77,600 | - | 73,500 |
| ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ | 5,700 | (1,086) | 6,000 | | |