

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Независимое аудиторское заключение

**Консолидированная финансовая
отчетность**

Год, закончившийся 31 декабря 2004 года

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 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	5-6
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	7-57

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 2004 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале (далее «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся этой датой. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы проводили аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы обеспечить 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 проведенные нами аудиторские процедуры дают достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной отчетности.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также консолидированные результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



8 апреля 2005 года
г. Москва

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Процентные доходы	5,26	9,745,577	7,232,460
Процентные расходы	5,26	(5,573,570)	(4,476,455)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		4,172,007	2,756,005
Формирование резервов на потери по ссудам	6	(376,086)	(126,015)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		3,795,921	2,629,990
Чистый доход по операциям с ценными бумагами		368,170	964,198
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		81,986	(9,687)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		73,631	33,170
Доходы по услугам и комиссии полученные	7,26	1,624,704	983,438
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	7	(471,128)	(285,866)
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи		(5,421)	3,302
Полученные дивиденды		9,797	12,887
Прочие доходы		59,480	83,455
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1,741,219	1,784,897
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		5,537,140	4,414,887
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8,26	(4,045,851)	(3,107,561)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		1,491,289	1,307,326
Формирование резерва под обесценение вложений в ценные бумаги	6	(28,512)	(4,428)
Резервы на потери по прочим операциям	6	(109,574)	(129,609)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ		1,353,203	1,173,289
Расходы по налогу на прибыль	9	(469,727)	(766,320)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ОТРАЖЕНИЯ ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ		883,476	406,969
Доля миноритарных акционеров	4	(1,754)	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		881,722	406,969
Информация о прибыли, приходящейся на одну акцию Базовая и разводненная (руб.)	10	2.6	1.2

От имени Правления

Председатель
8 апреля 2005 года
г. Москва

Заместитель Председателя
8 апреля 2005 года
г. Москва

Комментарии на стр. 7-57 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.
Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА

	Коммен- тарии	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	11	24,560,307	18,155,721
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	12,26	28,066,385	9,428,494
Активы, предназначенные для торговли	13,26	5,513,096	8,265,705
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	15,26	57,113,909	52,344,311
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	16,26	3,886,182	2,903,324
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	17	122,885	129,530
Требования по налогу на прибыль	9	255,362	-
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	18	353,174	444,966
ВСЕГО АКТИВЫ		119,871,300	91,672,051
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Кредиты и средства банков	19,26	8,849,497	7,560,389
Счета клиентов	20,26	80,485,624	58,805,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	19,166,195	15,828,489
Резервы	6,25	239,809	347,395
Обязательства по налогу на прибыль	9	-	214,320
Прочие обязательства	22	609,380	487,665
Субординированный заем	23,26	109,350,505 1,450,000	83,243,316 -
Всего обязательства		110,800,505	83,243,316
Доля миноритарных акционеров	4	94,149	92,395
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	24	5,478,179	5,478,179
Фонды		3,498,467	2,858,161
Всего собственный капитал		8,976,646	8,336,340
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		119,871,300	91,672,051

От имени Правления

Председатель
8 апреля 2005 года
г. Москва

Заместитель Председателя
8 апреля 2005 года
г. Москва

Комментарии на стр. 7-57 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.
Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКЦИИ И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА**

	Акцио- нерный капитал	Эмис- сионный доход	Резерв на пересчет сумм из одной валюты в другую	Непокры- тый убыток	Всего собст- венный капитал
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
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
Объявленные дивиденды	-	-	-	(115,780)	(115,780)
Чистая прибыль	-	-	-	406,969	406,969
31 декабря 2003 года	<u>5,478,179</u>	<u>3,672,190</u>	<u>(120,636)</u>	<u>(693,393)</u>	<u>8,336,340</u>
Изменение резерва на пересчет сумм из одной валюты в другую	-	-	58,249	-	58,249
Объявленные дивиденды	-	-	-	(299,665)	(299,665)
Чистая прибыль	-	-	-	881,722	881,722
31 декабря 2004 года	<u>5,478,179</u>	<u>3,672,190</u>	<u>(62,387)</u>	<u>(111,336)</u>	<u>8,976,646</u>

От имени Правления

Председатель
8 апреля 2005 года
г. Москва

Заместитель Председателя
8 апреля 2005 года
г. Москва

Комментарии на стр. 7-57 являются составной частью данной консолидированной 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 2004 ГОДА

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль и отражения доли миноритарных акционеров		1,353,203	1,173,289
Корректировки на:			
Формирование резервов на потери по ссудам		376,086	126,015
Формирование резерва под обесценение вложений в ценные бумаги		28,512	4,428
Резервы на потери по прочим операциям		109,574	129,609
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи		5,421	(3,302)
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов		37,837	(9,364)
Амортизация		32,212	33,820
Чистое изменение начисленных процентов		595,054	(164,050)
Изменение накопленного комиссионного дохода		174,694	(174,694)
Изменение прочих начислений		157,870	233,091
		<u>2,870,463</u>	<u>1,348,842</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном и национальных банках		3,870,932	(2,465,523)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(8,672,735)	(201,646)
Активы, предназначенные для торговли		3,097,613	(2,447,349)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(5,428,934)	(21,201,577)
Прочие активы		(89,762)	111,492
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты и средства банков		1,282,489	2,730,281
Счета клиентов		21,486,154	24,992,806
Резервы		(210,300)	-
Прочие обязательства		(59,326)	10,202
		<u>18,146,594</u>	<u>2,877,528</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налог на прибыль уплаченный		(939,409)	(554,790)
		<u>17,207,185</u>	<u>2,322,738</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(27,027)	(49,086)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		1,460	19,107
Приобретение вложений в ценные бумаги, нетто		(1,011,370)	(2,024,652)
Денежные средства, полученные при приобретении дочернего предприятия, за вычетом уплаченного вознаграждения		-	27,977
		<u>(1,036,937)</u>	<u>(2,026,654)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			

РОСБАНК И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение) ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА

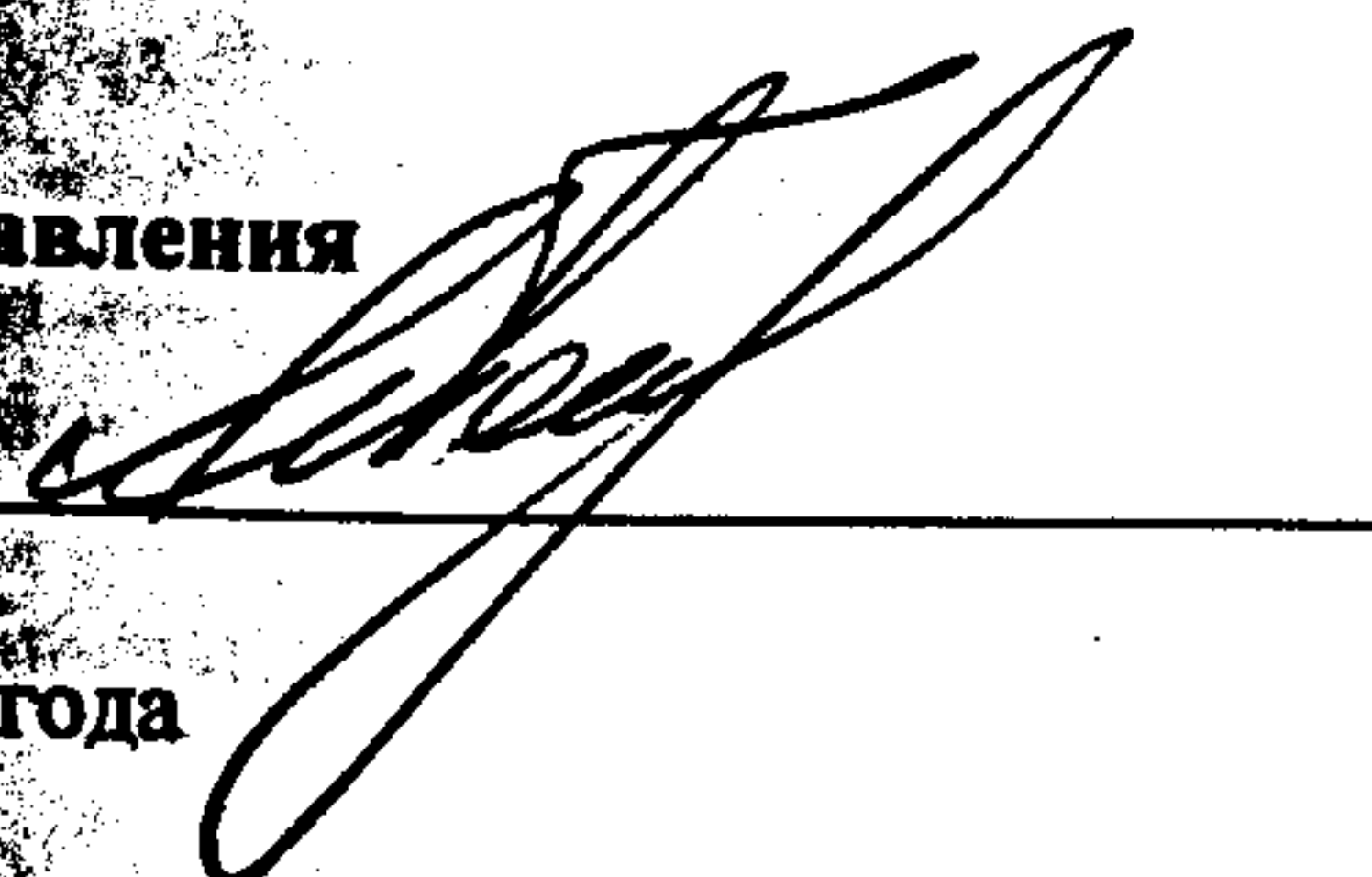
Комментарии	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Дивиденды уплаченные	(299,665)	(115,780)
Чистая выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг	3,254,706	8,516,564
Кредитовый консолидированный заем	1,450,000	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	4,405,041	8,400,784
ЧISTОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	20,575,289	8,696,868
ИЗМЕНЕНИЕ РЕЗЕРВА НА ПЕРЕСЧЕТ СУММ ИЗ ОДНОЙ ВАЛЮТЫ В ДРУГУЮ	58,249	92,864
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11 16,943,978	8,154,246
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11 37,577,516	16,943,978

Процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 5,289,539 тыс. руб. и 10,056,600 тыс. руб.

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.

Имя Правления

Председатель
8 апреля 2005 года
Москва



Заместитель Председателя
8 апреля 2005 года
г. Москва



Комментарии на стр. 7-57 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 1.

АКБ «РОСБАНК» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА

1. СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

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 АКБ «РОСБАНК» была изменена с преобразованием в открытое акционерное общество. 14 сентября 2000 года на общем собрании акционеров было принято решение об объединении АКБ «РОСБАНК» и АКБ «ОНЭКСИМбанк», который также являлся российским акционерным банком. 21 ноября 2000 года ЦБ РФ утвердил слияние банков, АКБ «ОНЭКСИМбанк» прекратил свое существование, и АКБ «РОСБАНК» стал его правопреемником.

АКБ «РОСБАНК» имеет 67 филиалов в Российской Федерации. АКБ «РОСБАНК» зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11.

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

Наименование	Страна регистрации	Доля собственности и процент голосующих акций, принадлежащих АКБ «РОСБАНК»
Rosbank (Switzerland) SA	Швейцария	100%
Rosbank International Finance BV	Нидерланды	100%
RosInvest SA	Люксембург	100%
Белросбанк	Республика Беларусь	50.00002%
Russia International Card Finance S.A.	Люксембург	Контрактные соглашения

В 2003 году группа «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. Руководство АКБ «РОСБАНК» приступило к процессу слияния операций группы ОВК с операциями АКБ «РОСБАНК», и 26 января 2004 года ЦБ РФ одобрил план консолидации, предложенный АКБ «РОСБАНК». Интеграция с такой группой, как ОВК, потребует задействования большого объема управленческих, кадровых и денежных ресурсов. Ожидается, что интеграция завершится ко второй половине 2005 года. До этого времени руководству предстоит модернизировать сеть ОВК, интегрировать его операции и персонал с операциями и персоналом АКБ «РОСБАНК», объединить его системы информационных технологий с системами АКБ «РОСБАНК», а также внедрить финансовые и управленческие информационные системы и системы

контроля. По состоянию на 31 декабря 2004 года и с даты покупки группой «Интеррос» контрольного пакета акций группы ОВК она является связанной стороной Банка.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2004 и 2003 гг. составляло, соответственно, 5,056 и 2,365 человека.

По состоянию на 31 декабря 2004 года следующие акционеры владели акциями Банка:

Акционер	%
ЗАО «Интеррос Эстейт»	95.79%
Прочие	4.21%
Всего	<u>100.00%</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Председателем Правлением Банка 8 апреля 2005 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 («руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки некоторых объектов собственности и финансовых инструментов, а также в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (МСБУ № 29).

Бухгалтерский учет ведется АКБ «РОСБАНК» в соответствии с российским законодательством. Прочие компании, входящие в группу Банка, ведут бухгалтерский учет в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета стран, в которых они находятся. Для целей включения в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность соответствующая финансовая отчетность АКБ «РОСБАНК», Rosbank (Switzerland) SA, Rosbank International Finance BV, RosInvest SA, КБ «Белросбанк» и компании Russia International Card Finance S.A., подготовленная в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета стран, в которых они находятся, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

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 показатели могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта - Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

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 2004 года, представлены в Комментарии 1.

При приобретении активы и обязательства, а также условные обязательства дочерних предприятий оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Любая положительная разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых чистых активов отличается от их справедливой стоимости в сторону уменьшения (т.е. дисконт при приобретении) отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором была совершена операция по приобретению. Доля миноритарных акционеров отражается пропорционально их доли в справедливой стоимости активов и обязательств. В последствии все убытки, относящиеся к доле миноритарных акционеров, которые превышают долю миноритарных акционеров, относятся на счет материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних предприятий в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Банком.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту отчетности для включения в финансовую отчетность, Банк руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21, «Влияние изменений валютных курсов», а также следующим подходом:

- 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 инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках;
- финансовая отчетность КБ «Белросбанк», осуществляющего деятельность в условиях гиперинфляционной экономики, в целях отражения в составе консолидированной финансовой отчетности была скорректирована в соответствии с МСБУ № 29 и пересчитана в валюту отчетности по курсу, действовавшему на отчетную дату.

Все внутрибанковские операции, остатки, доходы и расходы исключены из консолидированной отчетности.

Отрицательная деловая репутация - Превышение доли Банка в справедливой стоимости приобретенных определяемых активов и обязательств дочерних компаний над себестоимостью покупки на дату приобретения признается 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. Если такая стоимость не может быть определена, финансовые вложения учитываются по первоначальной 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 «обычные» приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета.

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, предназначенные для торговли, 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.

Драгоценные металлы - Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов с учетом курса рубля по отношению к доллару США, действующего на эту дату. Изменение цен предложения отражается как чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами. Драгоценные металлы учитываются как активы, предназначенные для торговли.

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. Займы, для которых срок погашения не зафиксирован, отражаются по себестоимости. Ссуды, средства и депозиты «овернайт», размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли - Ценные бумаги, предназначенные для торговли, представляют собой долговые ценные бумаги и акции, приобретенные, в основном, с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера. Ценные бумаги, предназначенные для торговли, первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли, Банк использует рыночные котировки. В случае если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, или есть достаточные основания полагать, что ликвидация 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 ценных бумаг, предназначенных для торговли, в течение определенного периода времени исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли, относится на счет прибылей и убытков за период.

Операции РЕПО и обратного РЕПО - В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (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 консолидированной 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.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, купля и продажа отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи соответствующих активов, отражаются как процентные доходы или расходы.

Производные финансовые инструменты - Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности. Производные финансовые инструменты удерживаются Банком, в основном, в торговых целях. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты и свопы.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна стоимости уплаченного возмещения, с последующим отражением 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 (сумма положительных рыночных оценок) и прочих обязательств (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты оценки относятся на счет прибылей и убытков за год, в котором они возникли, и отражаются в статьях чистой прибыли/(убытка) по операциям с соответствующими инструментами.

Ссуды, предоставленные клиентам - Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком, путем предоставления денежных средств непосредственно заемщику или участия в синдицированных кредитах.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в соответствии с принципом учета, который описан далее. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках как убыток от предоставления ссуды 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. Впоследствии балансовая стоимость таких ссуд корректируется с учетом амортизации убытка от предоставления ссуды, и соответствующий процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды клиентам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на потери.

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. Списание ссуд и дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после продажи Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения.

Прекращение начисления процентов по ссудам - Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 30 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 уверенность в погашении своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

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.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа подверженных риску активов и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих данным активам. Резервы по ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам.

Изменение резервов на возможные потери по ссудной задолженности относится на счет прибыли. Отраженные в балансе активы 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, подверженных рискам, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность контрагента 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 рисковому активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери.

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 с учетом амортизации дисконта/премии, плюс наращенный купонный доход. 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. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи, отражаются как корректировка справедливой стоимости данных ценных бумаг в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся. Процент, полученный по ценным бумагам в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный доход по долговым ценным бумагам. Дивиденды полученные отражены в составе полученных дивидендов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 и сооружения	2 %
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, балансовая стоимость уменьшается до величины восстановительной стоимости. Разница, представляющая собой убыток от обесценения, отражается в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, в котором она возникла.

Налогообложение - Расходы по налогу на прибыль представляют собой расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль.

Сумма расходов по текущему налогу на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные

налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница будет существовать в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, которая позволит реализовать отложенный налоговый актив полностью или частично.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

В странах, в которых Банк осуществляет свою деятельность, существуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в консолидированном 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 отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты и 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 выделение ресурсов, несущих экономические выгоды, а размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход - Уставный капитал отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

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 МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства - Банк не несет расходов, связанных с пенсионным обеспечением сотрудников. В соответствии с законодательством Российской Федерации и законами иностранных государств, в которых Банк осуществляет свою деятельность, Банк удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Текущие взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами. В отношении дочерних предприятий, зарегистрированных на территории иностранных государств, Банк не имеет существенных дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе этих стран.

Признание доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 30 дней. Процентные доходы включают в себя доход по вложениям в инвестиционные ценные бумаги и ценные бумаги, предназначенные для торговли. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставлении кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав расходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Комиссионные доходы/(расходы) отражаются на основе метода начисления.

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 совершения 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 декабря 2004 г.	31 декабря 2003 г.
Руб./долл. США	27.7487	29.4545
Руб./евро	37.8104	36.8240
Руб./шв. фр.	24.4827	23.5995
Руб./золото (1 унция)	12,087.33	12,289.90
Руб./палладий (1 унция)	5,105.76	6,397.89
Руб./платина (1 унция)	23,850.01	21,734.45

Фидуциарная деятельность - Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая хранение ценных бумаг клиентов и проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако, кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Реклассификации - В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В 2004 году Банк учредил специализированную компанию Russia International Card Finance S.A., чья деятельность исключительно заключалась в выпуске еврооблигаций Банка со сроком погашения в 2009 году. Данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность Банка, поскольку Банк контролирует ее финансовую и операционную политику на основании документов, на основании которых был произведен выпуск еврооблигаций.

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 и/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 КБ «Белросбанк» на дату приобретения, представлен ниже:

	КБ «Белросбанк» 16 декабря 2003 г.
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.

Изменение доли миноритарных акционеров в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.
На 31 декабря 2003 года	92,39
Изменение за период	<u>1,75</u>
На 31 декабря 2004 года	<u><u>94,14</u></u>

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным корпоративным клиентам	7,713,808	4,736,223
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	1,074,132	562,795
Проценты по долговым ценным бумагам	625,476	1,860,641
Проценты по ссудам, предоставленным физическим лицам	313,810	59,223
Проценты по операциям обратного РЕПО	<u>18,351</u>	<u>13,578</u>
Итого процентные доходы	<u>9,745,577</u>	<u>7,232,460</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам корпоративных клиентов	2,291,184	1,515,825
Проценты по средствам физических лиц	1,724,632	1,170,033
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	938,088	1,373,580
Проценты по депозитам банков	<u>619,666</u>	<u>417,017</u>
Итого процентные расходы	<u>5,573,570</u>	<u>4,476,455</u>
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	<u><u>4,172,007</u></u>	<u><u>2,756,005</u></u>

6. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам тыс. руб.	Ссуды и средства, предоставленные клиентам тыс. руб.	Всего тыс. руб.
На 31 декабря 2002 года	89,2	2,180,7	2,270,0
(Возмещение)/формирование резервов	(58,11)	184,1	126,0
Списание за счет резерва	-	(1,00)	(1,00)
Восстановление ранее списанных активов	-	58,5	58,5
На 31 декабря 2003 года	31,1	2,422,4	2,453,5
(Возмещение)/формирование резервов	(30,75)	406,8	376,0
Списание за счет резерва	(200)	-	(200)
На 31 декабря 2004 года	206	2,829,2	2,829,4

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

	Вложения в ценные бумаги тыс. руб.	Прочие активы тыс. руб.	Резерв по гарантиям и прочим обязательствам тыс. руб.	Всего тыс. руб.
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
Формирование резервов	28,51	6,86	102,71	138,08
Списание за счет резерва	-	-	(210,300)	(210,300)
На 31 декабря 2004 года	123,10	25,70	239,80	388,61

Резервы на потери по активам вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы по гарантиям и прочим обязательствам учитываются в составе обязательств.

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
расчетное обслуживание	681,594	377,647
депозитарные операции и операции с ценными бумагами	429,787	107,158
проведение кассовых операций	152,533	130,112
валютные операции	151,135	115,965
предоставление гарантий	150,295	202,220
проведение документарных операций	22,216	25,685
прочие операции	37,144	24,651
Итого комиссионные доходы	1,624,704	983,438
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
расчетное обслуживание	424,325	237,461
операции с ценными бумагами	27,636	31,071
проведение кассовых операций	11,373	11,537
валютные операции	7,794	5,797
Итого комиссионные расходы	471,128	285,866

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Затраты на персонал	2,664,171	2,079,415
Расходы на аренду	500,711	423,049
Налоги (кроме налога на прибыль)	188,599	116,885
Плата за профессиональные услуги	151,259	66,533
Ремонт и обслуживание оборудования	110,450	77,161
Расходы на рекламу и маркетинг	93,952	49,999
Расходы на обеспечение безопасности	56,273	43,106
Таможенные пошлины уплаченные	35,067	36,804
Расходы на телекоммуникационное обслуживание	34,282	18,120
Страхование	33,425	26,058
Амортизация основных средств и нематериальных активов	32,212	33,820
Канцелярские и прочие офисные расходы	28,335	17,172
Командировочные расходы	24,523	21,400
Представительские расходы	23,272	14,911
Расходы на благотворительность	18,624	15,406
Штрафы и пени уплаченные	13,178	931
Прочие	37,518	66,791
Итого операционные расходы	4,045,851	3,107,561

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства, применяемого в странах деятельности Банка, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка возникают определенные 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 2004 и 2003 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 2004 и 2003 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Отложенные активы:		
Ссуды, предоставленные банкам и клиентам	1,758,416	2,559,632
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	47,054	-
Инвестиции	15,880	-
Основные средства	17,336	1,083
Прочие активы	20,309	-
Депозиты банков и средства клиентов	-	25,135
Прочие обязательства	433,731	8,701
Итого отложенные активы	<u>2,292,726</u>	<u>2,594,551</u>
Отложенные обязательства:		
Активы, предназначенные для торговли	-	(121,076)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	(7,494)
Прочие активы	-	(150,063)
Депозиты банков и средства клиентов	(15,947)	-
Итого отложенные обязательства	<u>(15,947)</u>	<u>(278,633)</u>
Чистые отложенные требования	<u>2,276,77</u>	<u>2,315,91</u>
Отложенные налоговые требования по установленной ставке 24%	546,42	557,61
Отложенные налоговые обязательства по установленной ставке 15%	-	(1,124)
Итого отложенные налоговые требования	546,42	556,49
За вычетом оценочного резерва	(546,427)	(556,495)
Чистые отложенные налоговые требования	<u>-</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 г., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Прибыль до налогообложения и доли миноритарных акционеров	<u>1,353,20</u>	<u>1,173,28</u>
Установленная ставка налога	24%	24%
Налог по установленной ставке	324,76	281,58
Налоговый эффект от постоянных разниц	155,02	199,28
Изменение в оценочных резервах	<u>(10,068)</u>	<u>285,45</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>469,72</u>	<u>766,32</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	469,72	605,08
Текущие расходы по налогу на прибыль за предыдущий период – дополнительное начисление	-	<u>161,24</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>469,72</u>	<u>766,32</u>

Требования и обязательства по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Текущие требования/(обязательства) по налогу на прибыль	255,362	(214,320)

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Прибыль:		
Чистая прибыль за год (тыс. руб.)	<u>881,722</u>	<u>406,969</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>340,528,420</u>	<u>340,528,420</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	<u>2.6</u>	<u>1.2</u>

11. КАССА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ И НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКАХ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Денежные средства в кассе	2,691,000	1,896,617
Остатки денежных средств в Центральном и Национальных банках	21,869,307	13,759,104
Срочный депозит в Центральном банке Российской Федерации	-	2,500,000
Итого касса и остатки в Центральном и Национальных банках	<u>24,560,307</u>	<u>18,155,721</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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 3,144,349 тыс. руб. и 7,015,281 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный и Национальные банки. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Центральном банке и Национальных банках на постоянной основе.

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

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	24,560,30	18,155,72
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	15,504,13	5,585,21
Государственные долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли	588,71	179,77
Драгоценные металлы в хранилище	68,71	38,55
	<u>40,721,86</u>	<u>23,959,25</u>
За вычетом обязательных резервов в Центральном и Национальных банках	(3,144,349)	(7,015,281)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>37,577,51</u>	<u>16,943,97</u>

12. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Ссуды, предоставленные банкам	18,902,47	2,306,84
Средства, предоставленные банкам	9,105,23	7,109,40
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	58,88	43,40
	<u>28,066,59</u>	<u>9,459,65</u>
За вычетом резерва на потери	(206)	(31,156)
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	<u>28,066,38</u>	<u>9,428,49</u>

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментариях 6.

По состоянию на 31 декабря 2004 года в составе ссуд, предоставленных банкам, отражены ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг, приобретенных с обязательством последующей

продажи, в сумме 439,279 тыс. руб. Расчеты по соглашениям обратного РЕПО были произведены в январе-феврале 2005 года. Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО, представлены облигациями администрации Воронежской области, облигациями мэрии города Новосибирска, облигациями ОАО «ЮТК», а также обыкновенными акциями РАО «Газпром», справедливая стоимость которых составляет 496,888 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2004 года.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком были предоставлены ссуды и средства десяти и одному контрагенту на общую сумму 21,759,305 тыс. руб. и 5,669,067 тыс. руб., соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

13. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	5,367,219	8,135,326
Драгоценные металлы	68,714	38,550
Производные финансовые инструменты	77,163	91,829
Итого активы, предназначенные для торговли	<u>5,513,096</u>	<u>8,265,705</u>

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Долговые ценные бумаги компаний	3,239,573	3,688,092
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,330,033	2,414,616
Государственные долговые ценные бумаги	588,711	179,776
Долевые ценные бумаги	163,486	1,534,992
Долговые ценные бумаги финансовых организаций	45,416	218,241
Прочие ценные бумаги	-	99,609
Итого ценные бумаги, предназначенные для торговли	<u>5,367,219</u>	<u>8,135,326</u>

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Долговые ценные бумаги				
Облигации компаний:				
Облигации ООО НКГ «Нефтегазовая компания Итера»	14%	803,627	-	-
Облигации ООО «Росхлебопродукт»	12%	602,161	-	-
Еврооблигации ОАО ГМК «Норильский Никель»	7%	467,705	-	-
Облигации ОАО «Салют-Энергия»	14%	464,830	-	-
Облигации ОАО «Углемет-Трейдинг»	12%	225,385	12%	488,586
Облигации ООО «МИГ Финанс»	16%	182,307	-	-
Облигации ООО «СУ-155 Капитал»	12%	180,935	-	-
Еврооблигации ОАО «Система»	9%	101,985	10-11%	204,182
Облигации ОАО				
«Салаватнефтеоргсинтез»	9%	100,674	-	-
Векселя Белорусских компаний	-	49,486	-	-

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Облигации ОАО «ЮТК»	12%	31,820	-	-
Еврооблигации ММК Финанс	10%	20,501	8-10%	795,326
Облигации ОАО «Челябинский металлургический комбинат»	12%	8,157	11%	72,425
Облигации ООО «Русский Алюминий Финанс»	-	-	10%	187,774
Облигации ОАО «Истлайн»	-	-	14%	600,805
Облигации ОАО «ИАПО»	-	-	12-17%	254,250
Еврооблигации «Евраз Секьюритиз»	-	-	9%	240,096
Облигации РАО ЕЭС	-	-	15%	167,590
Еврооблигации ОАО «Роснефть»	-	-	13%	137,202
Облигации ОАО «Алроса»	-	-	16%	113,301
Еврооблигации ОАО МТС	-	-	10%	99,560
Облигации ОАО «Микояновский мясокомбинат»	-	-	15%	81,644
Еврооблигации ОАО «Сибнефть»	-	-	11-12%	69,224
Облигации «РИТЭК»	-	-	9%	68,694
Облигации ОАО «Северо-западный Телеком»	-	-	14%	50,886
Еврооблигации ОАО «Алроса»	-	-	8%	40,283
Облигации ОАО «Центртелеком»	-	-	12%	16,264
		<u>3,239,573</u>		<u>3,688,092</u>
Местные власти:				
Облигации мэрии г. Новосибирска	13-16%	231,594	16%	367,984
Облигации правительства Якутии	10-14%	218,044	-	-
Облигации администрации Красноярского края	10-11%	200,235	14%	881,904
Облигации администрации Иркутской области	12%	177,214	-	-
Облигации администрации г. Красноярска	3-11%	139,026	11%	239,404
Облигации министерства финансов Республики Чувашия	10-12%	121,294	12%	39,308
Облигации администрации Хабаровского края	12-13%	95,747	13%	62,921
Облигации правительства г. Москвы	10%	93,931	10-15%	587,593
Облигации администрации Воронежской области	13%	45,869	-	-
Облигации департамента финансов Ярославской области	11%	3,694	14%	28,204
Облигации правительства г. Санкт-Петербурга	9-10%	3,385	9-15%	81,640
Облигации правительства Московской области	-	-	11-17%	101,609
Облигации администрации г. Уфа	-	-	10%	24,049
		<u>1,330,033</u>		<u>2,414,616</u>
Центральное правительство:				
Казначейские векселя Министерства финансов республики Беларусь	-	586,811	-	-
Еврооблигации Правительства РФ	5%	1,900	5-10%	55,214
Облигации Минфина (ОВГВЗ)	-	-	3%	78,898
Облигации Федерального займа (ОФЗ)	-	-	11%	45,664
		<u>588,711</u>		<u>179,776</u>
Финансовые организации:				
Векселя банков Республики Беларусь	-	45,416	-	-

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Облигации ОАО «Внешторгбанк»	-	- 45,416	15%	218,241 218,241
			31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Акции:				
Обыкновенные акции РАО ЕЭС			135,539	420,241
Американские депозитарные расписки на акции ОАО ГМК «Норильский Никель»			12,209	-
Обыкновенные акции ОАО «ЮКОС»			6,701	-
Обыкновенные акции Easter Prop. Hold			2,517	-
Обыкновенные акции ОАО «НК ЛУКОЙЛ»			1,894	-
Обыкновенные акции «Дойче Телеком»			1,395	-
Привилегированные акции РАО ЕЭС			1,204	-
Обыкновенные акции ТД ГУМ			1,134	-
Американские депозитарные расписки на акции ОАО «ЮКОС»			793	-
Привилегированные акции ОАО «Транснефть»			-	615,515
Обыкновенные акции ОАО «Газпром»			-	407,748
Обыкновенные акции ОАО «Автоваз»			-	82,811
Прочие			100	8,677
			<u>163,486</u>	<u>1,534,992</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 39,069 тыс. руб. и 118,498 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 года в ценные бумаги, предназначенные для торговли, были включены Облигации Министерства финансов Республики Беларусь, проданные по операциям РЕПО.

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

Еврооблигации Правительства РФ – ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ, свободно обращающиеся на международных рынках. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. портфель российских еврооблигаций Банка состоит из 1 и 4 траншей, соответственно, 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. По состоянию на 31 декабря 2003 года 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:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Платина	41,122	12,395
Золото	27,592	4,417
Серебро	-	21,738
	<u>68,714</u>	<u>38,550</u>

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Банк использует производные финансовые инструменты для торговли. Позиция Банка и справедливая стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлены ниже:

	31 декабря 2004 г.				31 декабря 2003 г.			
	Номи- нальная основная сумма	Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство)		Чистая справед- ливая стоимость	Номи- нальная основная сумма	Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство)		Чистая справед- ливая стоимость
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Валютообменные контракты								
Форвардные контракты								
Положительная восстановительная стоимость	1,683,516	1,737,391	(1,683,516)	53,875	421,995	431,668	(421,995)	9,673
Отрицательная восстановительная стоимость	2,712,304	2,696,686	(2,712,304)	(15,618)	1,137,764	1,132,559	(1,137,764)	(5,205)
Свопы								
Положительная восстановительная стоимость	33,441	33,635	(33,441)	194	1,381,416	1,463,259	(1,381,416)	81,843
Отрицательная восстановительная стоимость	187,617	187,250	(187,617)	(367)	36,824	36,508	(36,824)	(316)
Итого требования/ (обязательства) по валютообменным контрактам	<u>4,616,878</u>	<u>4,654,962</u>	<u>(4,616,878)</u>	<u>38,084</u>	<u>2,977,999</u>	<u>3,063,994</u>	<u>(2,977,999)</u>	<u>85,995</u>

	31 декабря 2004 г.				31 декабря 2003 г.			
	Номи- нальная основная сумма	Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство)	Чистая справед- ливая стоимость		Номи- нальная основная сумма	Справедливая стоимость Требование/ (Обязательство)	Чистая справед- ливая стоимость	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Контракты по драгоценным металлам								
Форвардные контракты								
Положительная восстановительная стоимость	37,678	37,850	(37,678)	172	397,102	397,415	(397,102)	313
Отрицательная восстановительная стоимость	16,393	16,009	(16,393)	(384)	318,795	315,615	(318,795)	(3,180)
Свопы								
Положительная восстановительная стоимость	565,566	587,091	(565,566)	21,525	-	-	-	-
Отрицательная восстановительная стоимость	248,961	233,660	(248,961)	(15,301)	-	-	-	-
Итого требования/ (обязательства) по контрактам по драгоценным металлам	868,598	874,610	(868,598)	6,012	715,897	713,030	(715,897)	(2,867)
Контракты по ценным бумагам								
Форвардные контракты								
Положительная восстановительная стоимость	261,723	263,120	(261,723)	1,397	-	-	-	-
Отрицательная восстановительная стоимость	905	703	(905)	(202)	-	-	-	-
Итого требования/ (обязательства) по контрактам купли-продажи ценных бумаг	262,628	263,823	(262,628)	1,195	-	-	-	-

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Ссуды выданные	59,703,34	54,274,41
Наращенные процентные доходы по ссудам клиентам	239,81	492,31
	<u>59,943,15</u>	<u>54,766,72</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(2,829,246)</u>	<u>(2,422,410)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>57,113,90</u>	<u>52,344,31</u>

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	10,837,50	5,755,33
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	6,861,36	3,696,14
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	3,304,45	588,03
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	1,822,05	2,582,24
Ссуды, обеспеченные прочим залогом	2,569,21	1,313,68
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	836,22	4,573,42
Необеспеченные ссуды	33,472,52	35,765,55
Наращенные процентные доходы по ссудам клиентам	239,81	492,31
	<u>59,943,15</u>	<u>54,766,72</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(2,829,246)</u>	<u>(2,422,410)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>57,113,90</u>	<u>52,344,31</u>

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментарии 6.

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	7,085,0	8,347,9
Физические лица	6,822,1	1,231,4
Финансовый сектор	5,247,2	6,420,5
Авиастроение	4,342,4	4,017,5
Недвижимость и лизинг	4,273,6	2,310,4
Государственные органы	3,914,8	5,199,6
Строительство	3,549,4	1,066,8
Черная металлургия	3,535,2	1,856,8
Машиностроение	3,523,9	1,822,8
Обрабатывающая промышленность	2,689,6	4,843,0
Пищевая промышленность	2,512,4	1,638,8
Нефтегазовая промышленность	2,450,4	2,041,0
Телекоммуникации	2,442,8	2,706,9
Энергетика	2,363,9	514,3
Тяжелая промышленность	1,410,9	398,6
Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов	941,4	2,000,2
Транспорт	753,1	4,322,1
Агропромышленный комплекс	659,0	697,6
Химическая промышленность	443,3	590,5
Цветная металлургия	131,2	40,1
Гостиничный бизнес	-	578,0
Прочие	610,8	1,628,4
Наращенные процентные доходы по ссудам, предоставленным клиентам	239,8	492,3
	<u>59,943,1</u>	<u>54,766,7</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	<u>(2,829,24)</u>	<u>(2,422,41)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам, нетто	<u>57,113,9</u>	<u>52,344,3</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в ссуды, предоставленные клиентам, включались ссуды, по которым приостановлено начисление процентов, на общую сумму 871,881 тыс. руб. и 517,011 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. общая сумма процентов по данным ссудам, не отраженных как доход, составила 179,096 тыс. руб. и 47,841 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком были выданы ссуды восьми и десяти клиентам на общую сумму 9,813,770 тыс. руб. и 12,670,152 тыс. руб., соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в ссуды и средства, предоставленные клиентам, включались ссуды на сумму 1,693,718 тыс. руб. и 2,178,180 тыс. руб., соответственно, являющиеся обеспечением средств, полученных от Национального банка Республики Беларусь в сумме 1,273,123 тыс. руб. и 1,391,600 тыс. руб., соответственно.

16. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Ценные бумаги в наличии для продажи	4,009,28	2,865,54
Инвестиции в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	132,37
	<u>4,009,28</u>	<u>2,997,91</u>
За вычетом резерва под обесценение	(123,10€)	(94,594)
Итого вложения в ценные бумаги, нетто	<u>3,886,18</u>	<u>2,903,32</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комметарии 6.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Обыкновенные акции ОАО ГМК «Норильский Никель»	1,424,98	-
Векселя ОАО «Внешторгбанк»	1,229,60	28,38
Облигации Федерального займа (ОФЗ)	578,48	435,76
Обыкновенные акции ОАО «Камаз»	197,10	176,66
Вложения в капиталы неконсолидированных дочерних, зависимых и прочих предприятий	185,77	135,27
Кредитные ноты АО «Салаватнефтеоргсинтез СНОС» со сроком погашения в мае 2008 года	181,57	-
Обыкновенные акции ОАО «АвтоВАЗ»	77,61	-
Обыкновенные акции ОАО «НПО ИРКУТ»	36,28	-
Привилегированные акции ОАО «Сбербанк»	25,73	-
Облигации Минфина (ОВГВЗ)	24,44	-
Обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»	23,99	-
Обыкновенные акции гостиницы «Нижний Новгород»	10,20	-
Обыкновенные акции ЗАО «Сосново-борский алюминиевый завод»	6,34	-
Облигации Омского городского займа	2,61	-
Привилегированные акции АООТ «Рудник им. Матросова»	1,77	-
Обыкновенные акции АООТ «Рудник им. Матросова»	1,64	-
Еврооблигации Российской Федерации	781	-
Обыкновенные акции ОАО «МГТС»	299	-
Обыкновенные акции ОАО «Силовые машины – ЗТЛ»	-	133,59
Обыкновенные акции ОАО «Сибирьтелеком»	-	37,85
Привилегированные акции ОАО «Сибирьтелеком»	-	11,73
Векселя ОАО «Сбербанк»	-	790,44
Векселя ОАО «Газпромбанк»	-	272,10
Векселя ОАО «Альфа-банк»	-	411,66
Облигации «ММК Финанс»	-	103,39
Векселя ОАО «МДМ-банк»	-	101,71
Обыкновенные акции ОАО «Красноярскэнерго»	-	100,92
Векселя «Импексбанк»	-	70,02
Векселя ОАО «Урало-сибирский банк»	-	28,43
Прочие ценные бумаги	58	27,56
	<u>4,009,28</u>	<u>2,865,54</u>
За вычетом резерва под обесценение	(123,10€)	(94,594)
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	<u>3,886,18</u>	<u>2,770,94</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 19,287 тыс. руб. и 13,866 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.

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. По состоянию на 31 декабря 2004 года портфель российских еврооблигаций Банка состоит из трех траншей со сроками погашения в 2007-2030 годах. Проценты по данным облигациям подлежат уплате раз в полгода.

Облигации Минфина (ОВГВЗ) – ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ, свободно обращающиеся на международных рынках. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 года портфель Банка состоял из двух траншей со сроками погашения в период 2007-2008 годов. Проценты по данным облигациям выплачиваются один раз в год.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Облигации Федерального займа (ОФЗ)	-	18,189
Векселя российских компаний	-	114,189
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	132,378

Вложения в неконсолидированные дочерние, зависимые и прочие предприятия представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Дочерние предприятия	25,629	560
Зависимые предприятия	44,131	21,561
Прочие	116,010	113,141
	185,770	135,270
За вычетом резерва под обесценение	(8,642)	(42,159)
Итого вложения в неконсолидированные дочерние, зависимые и прочие предприятия, нетто	177,128	93,111

Инвестиции в неконсолидированные дочерние и зависимые предприятия представлены следующим образом:

	Страна	Отрасль	Доля владения	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	Доля владения	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Дочерние предприятия						
ОАО КУИ «Ямал»	Россия	Финансовый сектор	75%	25,149	-	-
ООО «Охранное агентство Щит+»	Россия	Охрана	100%	300	100%	300
ООО «ОП Региональное охранное сыскное агентство»	Россия	Охрана	100%	110	100%	110
ООО «Трапезная»	Россия	Общественное питание	100%	50	100%	50
ООО «Процессинговая компания «НИКЕЛЬ»	Россия	Выпуск и обслуживание пластиковых карт	100%	10	100%	10
ЗАО «РБ Финанс»	Россия	Финансовый сектор	100%	10	100%	10
				25,629		480
Зависимые предприятия						
ОАО «Тверская 16»	Россия	Недвижимость	20%	26,260	-	-
ЗАО «Национальная регистрационная компания»	Россия	Финансовый сектор	20%	9,394	20%	9,394
ООО «Межбанковский кредитный союз»	Россия	Финансовый сектор	31%	8,466	31%	8,466
ЗАО «Росинспекторат»	Россия	Прочие	28%	13	28%	13
ЗАО «ДКК»	Россия	Финансовый сектор		-	27%	3,692
				44,133		21,565

В течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, Банк реализовал все акции ЗАО «ДКК».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, Банк реализовал 85% долю в капитале неконсолидированного дочернего предприятия ООО «ПМД-Щит».

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

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и сооружения тыс. руб.	Мебель и оборудование тыс. руб.	Нематериаль- ные активы тыс. руб.	Итого тыс. руб.
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2003 года	77,22	125,01	118,82	321,06
Поступления	5,82	19,43	1,76	27,02
Выбытия	-	(4,766)	-	(4,766)
31 декабря 2004 года	<u>83,05</u>	<u>139,68</u>	<u>120,59</u>	<u>343,33</u>
Накопленная амортизация				
31 декабря 2003 года	31,33	88,54	71,66	191,53
Начисление за год	700	20,80	10,70	32,21
Выбытия	-	(3,306)	-	(3,306)
31 декабря 2004 года	<u>32,03</u>	<u>106,05</u>	<u>82,36</u>	<u>220,44</u>
Чистая балансовая стоимость				
31 декабря 2004 года	<u>51,02</u>	<u>33,63</u>	<u>38,23</u>	<u>122,88</u>
31 декабря 2003 года	<u>45,89</u>	<u>36,46</u>	<u>47,16</u>	<u>129,53</u>

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Дебиторы по расчетам с использованием пластиковых карт	209,50	104,98
Задолженность поставщиков и подрядчиков	89,50	84,26
Финансовые требования по сделкам спот	8,49	-
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	839	459
Наращенные комиссионные доходы по фидуциарной деятельности	-	174,69
Прочие	<u>70,53</u>	<u>99,40</u>
	378,87	463,80
За вычетом резерва на потери по прочим активам	<u>(25,70)</u>	<u>(18,84)</u>
Итого прочие активы, нетто	<u>353,17</u>	<u>444,96</u>

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментариях 6.

19. КРЕДИТЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Срочные депозиты	7,626,354	6,572,276
Депозиты до востребования	1,176,993	959,609
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	11,027	-
Наращенные процентные расходы по депозитам банков	<u>35,123</u>	<u>28,504</u>
Итого кредиты и средства банков	<u>8,849,497</u>	<u>7,560,389</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в составе депозитов банков отражены депозиты до востребования и срочные депозиты, номинированные в золоте, в сумме 1,100,131 тыс. руб. и 397,354 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 года ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО, представляют собой облигации Министерства финансов Республики Беларусь, включенные в состав ценных бумаг, предназначенных для торговли, по справедливой стоимости 11,593 тыс.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в составе депозитов банков отражены срочные депозиты Национального банка Республики Беларусь в сумме 1,273,123 тыс. руб. и 2,127,963 тыс. руб., соответственно, что представляет собой существенную концентрацию. Из данных сумм 1,273,123 тыс. руб. и 1,391,600 тыс. руб., соответственно, были обеспечены залогом ссуд, предоставленных Банком своим клиентам, на сумму 1,693,718 тыс. руб. и 2,178,180 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно.

В декабре 2004 года Банк получил синдицированный заем в размере 50 млн. долл. США со сроком погашения в декабре 2005 года и годовой процентной ставкой, равной ЛИБОРу по доллару США плюс 2.75%.

20. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Срочные депозиты	59,955,171	34,732,647
Вклады до востребования	20,091,908	23,828,278
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	<u>438,545</u>	<u>244,133</u>
Итого счета клиентов	<u>80,485,624</u>	<u>58,805,058</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в составе средств клиентов отражены срочные депозиты и вклады до востребования, номинированные в драгоценных металлах, в сумме 395,193 тыс. руб. и 326,390 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. средства клиентов в сумме 896,539 тыс. руб. и 1,945,095 тыс. руб., соответственно, представляют собой обеспечение по аккредитивам и гарантиям, предоставленным Банком.

Анализ по секторам экономики:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Физические лица	24,337,309	19,029,581
Цветная металлургия	16,325,770	8,617,516
Финансовый сектор	12,222,997	13,606,173
Нефтегазовая промышленность	6,576,179	1,983,672
Черная металлургия	5,427,568	5,598,109
Торговля	3,577,064	1,635,581
Строительство	2,199,786	466,992
Жилищное строительство	1,647,195	2,325,067
Операции с недвижимостью	859,233	601,956
Гостиничный бизнес	751,744	334,733
Страхование	740,814	78,713
Местные органы власти	636,785	-
Авиастроение	610,280	96,495
Машиностроение	589,555	255,852
Добыча и производство драгоценных металлов и алмазов	562,023	369,857
Телекоммуникации	527,037	376,682
Здравоохранение и туризм	377,874	456,447
Геология	347,525	844,518
Профессиональные услуги	343,357	525,456
Транспортная отрасль	292,941	-
Электроэнергетика	244,205	158,228
Культура и искусство	141,555	27,116
Издательская деятельность	120,543	44,721
Информационные технологии	112,038	-
Общественные организации	83,789	144,067
Сельское хозяйство	41,673	1,682
Лизинг	29,818	442,321
Снабжение	22,288	32,140
Пищевая промышленность	22,268	82,805
Оборонная промышленность	-	328,019
Прочие	275,866	96,426
Нарощенные процентные расходы по счетам клиентов	438,545	244,133
Итого счета клиентов	<u>80,485,624</u>	<u>58,805,058</u>

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Дисконтные векселя	7,528,822	6,284,947
Еврооблигации со сроком погашения в 2009 году	6,131,746	-
Облигации сроком погашения в 2009 году	2,030,000	-
Дисконтные/беспроцентные векселя	1,898,444	1,455,089
Гарантированные облигации сроком погашения в 2012 году	1,095,334	1,162,667
Депозитные сертификаты	342,324	6,834,666
Процентные векселя	-	34,595
Нарощенные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	139,525	56,525
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	19,166,195	15,828,489

Еврооблигации со сроком погашения в 2009 году выпущены с уплатой процентов по ставке 9.75% годовых. Еврооблигации обеспечены будущими поступлениями по операциям с кредитными и дебитными картами. Банк является расчетным банком процессинговой компании ЗАО «Компания Объединенных Кредитных Карточек» по таким операциям.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Начисленные премии к уплате	382,870	225,000
Кредиторы по расчетам с использованием пластиковых карт	55,984	86,003
Отрицательная восстановительная стоимость производных финансовых инструментов	31,872	8,701
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	23,563	790
Кредиторы по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами	16,649	85,255
Финансовые обязательства по сделкам спот	14,023	-
Прочая кредиторская задолженность	84,419	81,916
Итого прочие обязательства	609,380	487,665

23. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Год погашения	Годовая процентная ставка %	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Субординированный заем ЗАО «Интеррос Эстейт»	2010	8	850,000	-
Субординированный заем ЗАО «Интеррос Эстейт»	2012	10	600,000	-
Итого субординированный заем			1,450,000	-

В случае банкротства или ликвидации Банка, погашение данных займов производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

Субординированные займы от ЗАО «Интеррос Эстейт» были получены в 2004 году.

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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.

27 апреля 2004 года на ежегодном собрании акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов в размере 0.88 руб. на акцию за 2003 год. Дивиденды были выплачены 25 июня 2004 года. 19 июня 2003 года на ежегодном собрании акционеров было принято решение о выплате дивидендов в размере 0.34 руб. на акцию за 2002 год. Дивиденды были выплачены 31 июля 2003 года.

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 2004 и 2003 гг. средства, не подлежащие распределению, представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских 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.

25. 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 с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском, были следующими:

	31 декабря 2004 г.		31 декабря 2003 г.	
	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номиналь- ная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	7,165,121	7,140,972	9,568,390	8,130,555
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,837,605	482,608	949,178	208,684
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	15,891,455	4,235,813	16,881,354	3,326,165
	24,894,181	11,859,393	27,398,922	11,665,404

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. аккредитивы, выданные Банком, на сумму 872,390 тыс. руб. и 531,810 тыс. руб., соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными в Банке. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком был создан резерв на потери по выданным аккредитивам в размере 24,896 тыс. руб. и 7,908 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. выданные Банком гарантии на сумму 24,149 тыс. руб. и 1,413,285 тыс. руб., обеспечены денежными средствами, депонированными в Банке. Банком был создан резерв на потери по выданным гарантиям по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в размере 119,809 тыс. руб. и 131,878 тыс. руб., соответственно.

Обязательства по капитальным затратам - По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк не имел существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды - Банк имеет следующие обязательства по осуществлению минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды:

	31 декабря 2004 г. тыс. руб.	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
Не более одного года	573,771	198,216
Более одного года, но не более пяти лет	859,233	322,840
Более пяти лет	62,905	16,368
	1,495,909	537,424

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 2004 и 2003 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Банком от имени клиентов, не превышает 719,474 тыс. руб. и 290,757 тыс. руб., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка на счетах депо находились ценные бумаги клиентов в количестве 6,462,105,404 и 7,626,416,272 штук, соответственно.

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

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 налогоплательщика, 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 соответствующих стран все сотрудники Банка имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 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.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», 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 по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлена далее:

	31 декабря 2004 г.		31 декабря 2003 г.	
	Операции со связанными сторонами тыс. руб.	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности тыс. руб.	Операции со связанными сторонами тыс. руб.	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности тыс. руб.
Ссуды и средства, предоставленные банкам, всего	7,589,15	28,066,59	509,11	9,459,65
Резерв на потери по ссудам и средствам, предоставленным банкам	-	(206)	(10,182)	(31,156)
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	-	5,367,21	351,16	8,135,32
Ссуды, предоставленные клиентам, всего	1,111,21	59,943,15	4,525,13	54,766,72
Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам	(55,046)	(2,829,246)	(196,236)	(2,422,410)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45,24	4,009,28	22,12	2,865,54
Резерв под обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(6,177)	(123,106)	(11,063)	(94,594)
Кредиты и средства банков	274,42	8,849,49	200,70	7,560,38
Средства клиентов	5,114,86	80,485,62	5,581,09	58,805,05
Субординированный заем	1,450,00	1,450,00	-	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	-	15,891,45	7,77	16,881,35
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	4,69	7,165,12	396,84	9,568,39

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Банком было выдано ссуд и авансов банкам и клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 92,952,356 тыс. руб. и 3,313,605 тыс. руб., соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и авансов в размере 89,286,243 тыс. руб. и 2,826,963 тыс. руб., соответственно. Проценты, начисленные Банком в отношении ссуд и средств, выданных связанным сторонам, составил 46,383 тыс. руб. и 52,965 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 и 2004 гг., соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Банком было получено авансов от банков и клиентов, являющихся связанными сторонами, на сумму 226,345,901 тыс. руб. и 68,301,528 тыс. руб., соответственно, и погашено депозитов и авансов на сумму 225,288,408 тыс. руб. и 61,780,195 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. проценты, начисленные Банком в отношении депозитов и авансов, полученных от связанных сторон, составили 21,313 тыс. руб. и 42,793 тыс. руб., соответственно.

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	2004 г.		2003 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентные доходы	1,300,90	9,745,57	423,43	7,232,46
Процентные расходы	(385,557)	(5,573,570)	(290,766)	(4,476,455)
Доходы по услугам и комиссии полученные	36,14	1,624,70	34,33	983,43
Операционные расходы	(97,097)	(4,045,851)	(102,630)	(3,107,561)

Операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. и незавершенные на 31 декабря 2004 и 2003 гг., были проведены в ходе обычной деятельности и, в основном, на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Деятельность Банка в достаточной степени интегрирована и, в основном, относится к сектору банковских услуг. Соответственно, для целей МСБУ № 14 «Сегментная отчетность» Банк рассматривается как один сегмент. Активы Банка сконцентрированы, главным образом, в России, и основная часть выручки Банка и его чистая прибыль поступает от операций на территории России и связанных с ней. Банковская деятельность состоит в проведении сделок с банками, юридическими и физическими лицами. Информация об остатках по данным операциям и их результатах представлена в соответствующих комментариях.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ № 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 2004 и 2003 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 Национальных банках Российской Федерации - Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Ссуды и средства, предоставленные банкам - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ценные бумаги, предназначенные для торговли отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, определялась для условий активного рынка.

Производные финансовые инструменты - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе процентных моделей.

Ссуды, предоставленные клиентам - Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резерва 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 возможные 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 2004 и 2003 гг. обращающиеся на рынке ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости в размере 3,606,398 тыс. руб. и 2,526,041 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 2004 и 2003 гг. ценные бумаги, не обращающиеся на рынке, в сумме 402,890 тыс. руб. и 339,499 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 не существует других подходящих и действенных методов обоснованного расчета их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения - По состоянию на 31 декабря 2003 года 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.

Кредиты и средства банков - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость кредитов и средств банков представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость срочных депозитов и текущих счетов клиентов Банка представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, приобретенные или проданные по соглашениям РЕПО - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных по соглашениям РЕПО, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. справедливая стоимость ценных бумаг, полученных по операциям обратного РЕПО, определенная для условий активного рынка, составила 496,888 тыс. руб. и 104,087 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2004 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных по соглашениям прямого РЕПО, составила 11,593 тыс. руб., и была определена для условий активного рынка.

Выпущенные долговые ценные бумаги - Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по стоимости продажи, скорректированной на сумму амортизации премий и дисконтов, что приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Субординированный заем - По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость субординированного займа в достаточной степени отражает его справедливую стоимость.

29. 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.

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 и национальных банках
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Предоставленные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая сумма тыс. руб.	В целях обеспечения достаточности капитала тыс. руб.	Норматив достаточности капитала %	Минимальный норматив %
На 31 декабря 2004 года				
Всего капитал	9,070,795	10,351,633	12.97%	8%
Капитал первого порядка	9,070,795	9,070,795	11.36%	4%
На 31 декабря 2003 года				
Всего капитал	8,428,735	9,391,949	12.05%	8%
Капитал первого порядка	8,428,735	8,428,735	10.81%	4%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2004 года Банк включил в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение данного займа производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

2 февраля 2005 года Банк выпустил облигации на сумму 75 млн. долл. США с уплатой процентов по ставке 9.75% годовых. Премия при размещении составила 2%. Облигации обеспечены будущей дебиторской задолженностью по операциям с кредитными и дебитными картами. Эти ценные бумаги представляют дополнительный выпуск к состоявшемуся 3 ноября 2004 года выпуску аналогичных облигаций на сумму 225 млн. долл. США.

3 марта 2005 года Банк приобрел контроль над ОАО КБ «БайкалРОСБАНК» и ЗАО КБ «Росбанк-Волга» в соответствии с соглашением, заключенным с акционерами данных банков.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. 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 - 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.

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, осуществляется в соответствии со 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 проводит операции хеджирования – таким образом, политика управления риском по операциям хеджирования не разрабатывалась.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и пассивов с целью определения процентного риска по каждому виду активов и пассивов и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

	31 декабря 2004 г.			31 декабря 2003 г.		
	Руб.	Долл. США	Прочая валюта	Руб.	Долл. США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	-	-	-	1.3%	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам	8.0%	2.1%	2.0%	8.5%	2.7%	0.7%
Активы, предназначенные для торговли	9.2%	6.4%	5.4%	13.0%	9.2%	9.1%
Ссуды, предоставленные клиентам	15.1%	11.5%	10.4%	16.2%	11.4%	10.3%
Вложения в ценные бумаги	9.1%	-	9.3%	10.0%	-	10.0%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты и средства банков	3.3%	3.5%	-	2.5%	4.2%	2.0%
Средства клиентов	8.1%	5.0%	5.1%	6.9%	5.4%	5.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.4%	5.9%	-	13.6%	5.1%	-
Субординированный заем	8.8%	-	-	-	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	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 обесцене- ние)	31 декабря 2004 г. тыс. руб. Итого
АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты								
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	12,791,5	4,328,4	1,163,6	608,1	10,7	-	(206)	18,902,2
Активы, предназначенные для торговли	5,164,6	-	-	-	-	-	-	5,164,6
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	12,291,8	6,700,4	19,802,7	14,724,1	5,312,2	-	(2,304,6)	56,526,7
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	221,2	-	1,776,9	-	-	-	(2,6)	1,995,5
Итого активов, по которым начисляются проценты	30,469,2	11,028,8	22,743,4	15,332,3	5,322,9	-	(2,307,4)	82,589,3
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	21,415,9	-	-	-	-	-	3,144,3	24,560,3
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	6,201,4	2,098,4	564,1	294,8	5,2	-	-	9,164,1
Активы, предназначенные для торговли	348,4	-	-	-	-	-	-	348,4
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	331,9	26,9	79,5	59,1	21,3	592,8	(524,5)	587,1
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	-	-	1,825,3	185,7	-	-	(120,4)	1,890,5
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	71,8	51,0	-	-	122,8
Требования по налогу на прибыль	-	-	255,3	-	-	-	-	255,3
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	217,9	839	160,0	-	-	-	(25,7)	353,1
ИТОГО АКТИВОВ	58,985,0	13,155,0	25,627,8	15,943,9	5,400,5	592,8	166,0	119,871,3

	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 обесцено- ние)	31 декабря 2004 г. тыс. руб. Итого
ПАССИВЫ								
Обязательства, по которым начисляются проценты								
Кредиты и средства банков	2,450,6	1,035,7	3,418,5	732,4	-	-	-	7,637,3
Средства клиентов и субординированный заем	31,554,7	12,761,6	11,266,6	513,4	5,308,7	-	-	61,405,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	490,5	1,470,6	5,035,2	9,036,4	1,095,3	-	-	17,128,2
Итого обязательств, по которым начисляются проценты	34,495,9	15,268,0	19,720,4	10,282,3	6,404,0	-	-	86,170,7
Кредиты и средства банков	401,7	151,6	542,5	116,2	-	-	-	1,212,1
Средства клиентов	10,550,1	4,266,7	3,766,9	171,6	1,774,9	-	-	20,530,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	122,1	383,0	1,230,6	293,2	8,9	-	-	2,037,9
Резервы	-	-	-	-	-	-	239,8	239,8
Прочие обязательства	118,5	23,5	467,2	-	-	-	-	609,3
ИТОГО ПАССИВОВ	45,688,4	20,092,9	25,727,8	10,863,5	8,187,9	-	239,8	110,800,5
Разница между активами и обязательствами	13,296,5	(6,937,9)	(100,0)	5,080,3	(2,787,3)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(4,026,6)	(4,239,1)	3,022,9	5,049,9	(1,081,0)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(4,026,6)	(8,265,8)	(5,242,8)	(192,9)	(1,273,9)			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(3.4%)	(6.9%)	(4.4%)	(0.2%)	(1.1%)			

	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 обесцене- ние)	31 декабря 2003 г. тыс. руб. Итого
АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты								
Срочные депозиты в ЦБ РФ	2,500,1	-	-	-	-	-	-	2,500,1
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	922,6	815,6	376,9	214,5	16,9	-	(30,3)	2,316,1
Активы, предназначенные для торговли	6,600,1	-	-	-	-	-	-	6,600,1
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	7,809,1	4,873,1	25,017,1	15,158,1	-	-	(1,944,7)	50,914,1
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	311,0	243,9	678,5	1,027,1	102,1	-	(2,6)	2,360,1
Итого активов, по которым начисляются проценты	18,143,1	5,933,1	26,073,1	16,400,1	119,1	-	(1,977,7)	64,691,1
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	8,640,1	-	-	-	-	-	7,015,1	15,655,1
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	7,112,1	-	-	-	-	200	(832)	7,112,1
Активы, предназначенные для торговли	1,665,1	-	-	-	-	-	-	1,665,1
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	-	-	1,390,1	-	-	517,0	(477,6)	1,429,1
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	-	13,8	485,7	135,2	-	-	(91,9)	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	-	-	-	(18,8)	444,9
ИТОГО АКТИВОВ	35,670,1	6,222,1	28,029,1	16,619,1	165,0	517,2	4,448,1	91,672,1

	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 обесцене- ние)	31 декабря 2003 г. тыс. руб. Итого
ПАССИВЫ								
Обязательства, по которым начисляются проценты								
Кредиты и средства банков	2,419,;	869,6	2,441,;	869,8	-	-	-	6,600,;
Средства клиентов	16,094,;	13,130,;	2,578,;	483,6	2,689,;	-	-	34,976,;
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,575,;	889,6	3,215,;	7,529,;	1,162,;	-	-	14,373,;
Итого обязательств, по которым начисляются проценты	20,089,;	14,889,;	8,235,;	8,883,;	3,852,;	-	-	55,950,;
Кредиты и средства банков	959,6	-	-	-	-	-	-	959,6
Средства клиентов	23,828,;	-	-	-	-	-	-	23,828,;
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,206,;	210,0	38,8	-	-	-	-	1,455,;
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 ПАССИВОВ	46,280,;	15,587,;	8,499,;	8,883,;	3,852,;	-	139,7	83,243,;
Разница между активами и обязательствами	(10,610,1	(9,365,3	19,530,;	7,735,;	(3,687,4			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(1,946,3	(8,956,3	17,837,;	7,516,;	(3,733,3			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(1,946,3	(10,902,7	6,934,;	14,451,;	10,718,;			
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(2%)	(12%)	8%	16%	12%			

Практически по всем активам и 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.

Срок погашения срочных депозитов физических лиц определяется условиями договоров. Однако срочные депозиты могут быть выплачены физическими лицами по их первому требованию.

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.

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, долл. США), по филиалам и в целом. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 27.7487 руб.	ЕВРО 1 евро = 37.8104 руб.	Золото в слитках 1 унция = 12,087.33 руб.	Прочая валюта	Валюта не опред. (включая резервы на потери и обесцене- ние)	31 декабря 2004 г. тыс. руб. Итого
АКТИВЫ							
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	23,360,90	775,3'	312,8	-	111,1:	-	24,560,30
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	8,679,0:	15,128,1:	3,100,1:	584,4:	574,7:	(206)	28,066,3:
Активы, предназначенные для торговли	4,097,7	585,2'	21,8'	27,5'	780,5'	-	5,513,0'
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	25,025,50	31,148,5:	576,30	-	3,192,8:	(2,829,24	57,113,90
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	3,800,8:	207,9:	442	-	69	(123,10	3,886,1:
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	108,40	-	-	-	14,4:	-	122,8:
Требования по налогу на прибыль	255,30	-	-	-	-	-	255,30
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	244,5'	71,8	14,2'	-	48,1'	(25,70	353,1'
ИТОГО АКТИВОВ	<u>65,572,4'</u>	<u>47,917,1:</u>	<u>4,025,9:</u>	<u>612,0:</u>	<u>4,721,90</u>	<u>(2,978,25</u>	<u>119,871,30</u>
ПАССИВЫ							
Кредиты и средства банков	1,513,2'	5,898,1:	320,9'	1,100,1:	16,9'	-	8,849,4'
Средства клиентов и субординированный заем	36,952,0'	40,612,6'	3,111,3'	34,7	1,224,7:	-	81,935,6:
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,030,2:	8,920,5'	215,1:	-	236	-	19,166,1'
Резервы	-	-	-	-	-	239,80	239,80
Прочие обязательства	467,7:	95,1'	25,6'	-	20,7	-	609,3:
ИТОГО ПАССИВОВ	<u>48,963,3:</u>	<u>55,526,50</u>	<u>3,673,1'</u>	<u>1,134,8:</u>	<u>1,262,7:</u>	<u>239,80</u>	<u>110,800,50</u>
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>16,609,1:</u>	<u>(7,609,44</u>	<u>352,7:</u>	<u>(522,79</u>	<u>3,459,2:</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 2004 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 27.7487 руб.	ЕВРО 1 евро = 37.8104 руб.	Золото в слитках 1 унция = 12,087.33 руб.	Прочая валюта	Валюта не опред.	31 декабря 2004 г. тыс. руб. Итого
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп	(753)	(4,852,5	(283,1'	-	(611,6'	-	(5,748,1
Требования по форвардным сделкам и сделкам своп	2,437,	846,8'	18,9'	537,0:	1,952,	-	5,793,
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>2,437,</u>	<u>(4,005,6</u>	<u>(264,2'</u>	<u>537,0:</u>	<u>1,340,</u>	<u>-</u>	<u>45,2'</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>19,046,</u>	<u>(11,615,0</u>	<u>88,4'</u>	<u>14,2:</u>	<u>4,800,</u>		

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 29.4545 руб.	ЕВРО 1 евро = 36.8240 руб.	Золото в слитках 1 унция = 12,289.90 руб.	Прочая валюта	Валюта неопред. (включая резервы на потери и обесцене- ние)	31 декабря 2003 г. тыс. руб. Итого
АКТИВЫ							
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	16,802,438	1,099,20	229,80	-	24,17	-	18,155,70
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1,311,893	7,104,90	821,70	-	221,00	(31,15)	9,428,40
Активы, предназначенные для торговли	6,272,578	1,446,20	398,90	4,40	143,50	-	8,265,70
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	21,276,487	33,071,20	251,10	-	167,80	(2,422,41)	52,344,30
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	2,892,815	1,20	103,80	-	74	(94,59)	2,903,30
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	117,002	-	-	-	12,50	-	129,50
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	248,915	174,50	6,00	-	34,30	(18,84)	444,90
ИТОГО АКТИВОВ	48,922,128	42,897,30	1,811,50	4,40	603,50	(2,567,00)	91,672,00
ПАССИВЫ							
Кредиты и средства банков	1,924,943	5,107,40	130,10	397,30	509	-	7,560,30
Средства клиентов	26,315,331	30,698,50	1,363,60	37,60	389,80	-	58,805,00
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,000,691	2,799,10	-	-	28,60	-	15,828,40
Резервы	207,609	-	-	-	-	139,70	347,30
Обязательства по налогу на прибыль	214,320	-	-	-	-	-	214,30
Прочие обязательства	296,616	143,10	28,20	-	19,60	-	487,60
ИТОГО ПАССИВОВ	41,959,510	38,748,10	1,522,00	434,90	438,70	139,70	83,243,30
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	6,962,618	4,149,217	289,490	(430,580)	164,777		

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 в слитках 1 унция = 12,260.44 руб.	Прочая валюта	Валюта не опред.	31 декабря 2003 г. тыс. руб. Итого
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам своп	(1,030,7)	(1,135,7)	(14,7)	(21,8)	(1,490,8)	-	(3,693,8)
Требования по форвардным сделкам и сделкам своп	404,3	2,547,7	128,0	691,4	5,7	-	3,777,1
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>(626,4)</u>	<u>1,411,7</u>	<u>113,3</u>	<u>669,6</u>	<u>(1,485,0)</u>	<u>-</u>	<u>83,1</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>6,336,7</u>	<u>5,560,7</u>	<u>402,8</u>	<u>239,0</u>	<u>(1,320,2)</u>		

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 рыночной стоимости. Для определения рыночных цен используются котировки агентства Рейтер и информация о котировках, предоставленная брокерскими компаниями Tradition, ADIX, Eurobroker и Garban.

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 с принципом разделения обязанностей в соответствии с утвержденным в Банке Руководством по выдаче кредитов.

В Банке предусмотрены следующие мероприятия по управлению кредитным риском:

- Рейтингование кредитов;
- Проведение документарных операций без покрытия;
- Покупка долговых облигаций для эмитентов, по которым не использованы 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.

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 обесценение)	31 декабря 2004 г. тыс. руб.
						Итого
АКТИВЫ						
Касса и остатки в Центральном и Национальных банках	24,457,776	96,460	6,071	-	-	24,560,307
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	11,060,157	1,172,528	15,611,537	222,369	(206)	28,066,385
Активы, предназначенные для торговли	4,827,471	681,713	3,912	-	-	5,513,096
Ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	51,973,028	831,386	2,946,683	4,192,058	(2,829,24)	57,113,909
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	4,007,639	1,207	442	-	(123,10)	3,886,182
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	108,463	8,412	6,010	-	-	122,885
Требования по налогу на прибыль	255,362	-	-	-	-	255,362
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	355,003	22,022	1,850	-	(25,70)	353,174
ИТОГО АКТИВОВ	97,044,899	2,813,728	18,576,505	4,414,427	(2,978,25)	119,871,300
ПАССИВЫ						
Кредиты и средства банков	3,161,443	1,633,841	3,112,888	941,325	-	8,849,497
Средства клиентов	67,144,298	1,512,313	5,945,629	7,333,384	-	81,935,624
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,934,098	1,003	7,231,094	-	-	19,166,195
Резервы	-	-	-	-	239,81	239,809
Прочие обязательства	589,722	2,556	17,102	-	-	609,380
ИТОГО ПАССИВОВ	82,829,561	3,149,713	16,306,713	8,274,709	239,81	110,800,505
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	14,215,338	(335,985)	2,269,792	(3,860,282)		

	Россия	Другие страны СНГ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	Неопред. (вкл. резервы на потери и обесценение)	31 декабря 2003 г. тыс. руб.
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, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	48,437,940	1,204,962	1,885,529	3,238,290	(2,422,410)	52,344,311
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	2,996,206	1,281	431	-	(94,594)	2,903,324
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	3,804	-	(18,841)	444,966
ИТОГО АКТИВОВ	80,952,479	1,515,773	8,532,491	3,238,309	(2,567,001)	91,672,051
ПАССИВЫ						
Кредиты и средства банков	3,891,864	2,428,760	503,402	736,363	-	7,560,389
Средства клиентов	45,239,896	67,100	3,565,537	9,932,525	-	58,805,058
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,828,489	-	-	-	-	15,828,489
Резервы	207,609	-	-	-	139,786	347,395
Обязательства по налогу на прибыль	214,320	-	-	-	-	214,320
Прочие обязательства	467,438	5,767	14,460	-	-	487,665
ИТОГО ПАССИВОВ	65,849,616	2,501,627	4,083,399	10,668,888	139,786	83,243,316
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	15,102,863	(985,854)	4,449,092	(7,430,579)		