

ООО КБ "Альба Альянс"

Финансовая отчетность

за 2004 год по 31 декабря

с Заключением независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Балансы	1
Отчеты о прибылях и убытках	2
Отчеты об изменениях в чистых активах, распределяемых между участниками	3
Отчеты о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Основа подготовки отчетности.....	5
3. Обзор существенных аспектов учетной политики.....	7
4. Денежные средства и их эквиваленты.....	13
5. Торговые ценные бумаги.....	14
6. Средства в кредитных организациях.....	14
7. Производные финансовые инструменты.....	14
8. Инвестиционные ценные бумаги для продажи.....	14
9. Кредиты клиентам.....	15
10. Налогообложение.....	15
11. Резервы на снижение стоимости и прочие резервы.....	17
12. Основные средства.....	18
13. Прочие активы и обязательства.....	18
14. Средства кредитных организаций.....	18
15. Средства клиентов.....	18
16. Долговые ценные бумаги выпущенные.....	19
17. Чистые активы, распределяемые между участниками.....	19
18. Договорные и потенциальные обязательства.....	20
19. Чистый доход по сборам и комиссионным.....	20
20. Прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за вычетом убытков.....	21
21. Доход по дивидендам.....	21
22. Заработная плата и прочие административные и операционные расходы.....	21
23. Политика управления финансовыми рисками.....	22
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	27
25. Операции со связанными сторонами.....	28
26. События после отчетной даты.....	28

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров ООО КБ "Альба Альянс" -

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса ООО КБ "Альба Альянс" (далее – "Банк") на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в чистых активах, распределяемых между участниками, и о движении денежных средств за 2004 год. Ответственность за подготовку финансовой отчетности лежит на руководстве Банка. Мы несем ответственность за формирование мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенной нами аудиторской проверки.

Мы провели нашу аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и информации в примечаниях к ней. Кроме этого, аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенная аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, финансовая отчетность, упомянутая в первом абзаце выше, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка на 31 декабря 2004 года, а также результаты его деятельности и движение его денежных средств за 2004 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young Vneshaudit

1 марта 2006 года

БАЛАНСЫ*(в тыс. российских рублей)*

	Прим.	На 31 декабря	
		2004 г.	2003 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1 162 774	3 097 527
Торговые ценные бумаги	5	10 139	—
Средства в кредитных организациях	6	354 100	351 109
Инвестиционные ценные бумаги для продажи	8	37	14 614
Кредиты клиентам	9	564 142	62 147
Инвестиции в дочерние предприятия		18 721	18 789
Основные средства	12	746 297	811 618
Налоговые активы	10	5 960	5 785
Прочие активы	13	55 013	12 746
Итого активы		2 917 183	4 374 335
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	39	—
Средства клиентов	15	1 719 243	2 901 959
Долговые ценные бумаги выпущенные	16	—	273 150
Налоговые обязательства	10	43 168	44 692
Прочие обязательства	13	5 386	12 558
Итого обязательства (без учета чистых активов, распределяемых между участниками)		1 767 836	3 232 359
Чистые активы, распределяемые между участниками	17		
Взносы участников		370 907	393 708
Убытки при пересчете валюты оценки в валюту отчетности		(65 666)	(19 820)
Нераспределенная прибыль		844 106	768 088
Итого чистые активы, распределяемые между участниками		1 149 347	1 141 976
Итого обязательства		2 917 183	4 374 335
Договорные и потенциальные финансовые обязательства	18	308 181	23 118

Подписано и разрешено к выпуску от имени Совета директоров Банка:

Якимов А.Н.



Президент

Анохина О.И.

Главный бухгалтер

1 марта 2006 года

Прилагаемые примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ*(в тыс. российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>На 31 декабря</i>	
		<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Процентный доход			
Кредиты		80 055	35 844
Ценные бумаги		15 155	27 411
Межбанковские кредиты		18 931	11 469
		114 141	74 724
Процентные расходы			
Депозиты		(15 620)	(39 068)
Межбанковские кредиты		(182)	(957)
		(15 802)	(40 025)
		98 339	34 699
Чистый процентный доход			
Снижение (восстановление) стоимости процентных активов	11	(12 135)	3 909
Чистый процентный доход после снижения стоимости процентных активов		86 204	38 608
Доходы по сборам и комиссионным		62 988	71 303
Расходы по сборам и комиссионным		(15 856)	(9 798)
Чистый доход по сборам и комиссионным	19	47 132	61 505
Прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за вычетом убытков	20	28 732	48 573
Прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами для продажи за вычетом убытков		482	—
Прибыль по операциям в иностранной валюте за вычетом убытков:			
- дилинговые операции		42 533	58 364
- курсовые разницы		47 183	29 345
Доход по дивидендам	21	180 798	20 936
Прочие доходы		12 001	26 794
Прочие непроцентные доходы		311 729	184 012
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом	22	(79 480)	(50 897)
Износ основных средств	12	(25 300)	(26 174)
Прочие административные и операционные расходы	22	(74 073)	(75 692)
Резервы на снижение стоимости и прочие резервы (восстановление)		130	2 055
Прочие непроцентные расходы		(178 723)	(150 708)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		266 342	133 417
Расходы по налогу на прибыль	10	(32 427)	(3 891)
Чистая прибыль		233 915	129 526

Прилагаемые примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, РАСПРЕДЕЛЯЕМЫХ
МЕЖДУ УЧАСТНИКАМИ**

за 2004 и 2003 годы по 31 декабря

(в тыс. российских рублей)

	<i>Доли участников</i>	<i>Прибыль (убытки) от пересчета валюты оценки в валюту отчетности</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого чистые активы, распределяемые между участниками</i>
На 31 декабря 2002 г.	424 862	37 556	746 847	1 209 265
Дивиденды	–	–	(108 285)	(108 285)
Убытки от пересчета валюты оценки в валюту отчетности	(31 154)	(57 376)	–	(88 530)
Чистая прибыль	–	–	129 526	129 526
На 31 декабря 2003 г.	393 708	(19 820)	768 088	1 141 976
Дивиденды	–	–	(157 897)	(157 897)
Убытки от пересчета валюты оценки в валюту отчетности	(22 801)	(45 846)	–	(68 647)
Чистая прибыль	–	–	233 915	233 915
На 31 декабря 2004 г.	370 907	(65 666)	844 106	1 149 347

Прилагаемые примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ*(в тыс. российских рублей)*

	<i>На 31 декабря</i>		
	<i>Прим.</i>	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Проценты полученные		108 661	75 860
Проценты выплаченные		(23 571)	(42 779)
Сборы и комиссионные полученные		62 990	71 288
Сборы и комиссионные выплаченные		(15 848)	(9 789)
Прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за вычетом убытков		29 478	54 593
Реализованные прибыли по операциям с иностранными валютами за вычетом убытков		42 531	58 368
Прочие операционные доходы		11 987	26 790
Прочие операционные расходы		(4 034)	2 056
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(79 472)	(50 911)
Прочие административные и операционные расходы		(69 905)	(75 707)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		62 817	109 769
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы в Банке России		272 520	(167 390)
Межбанковские кредиты		(282 010)	—
Торговые ценные бумаги		(250)	111 397
Кредиты клиентам		(506 469)	188 126
Прочие активы		(48 199)	(10 897)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		28	(236)
Задолженность перед клиентами		(1 080 507)	1 400 768
Долговые ценные бумаги выпущенные		(258 313)	115 314
Прочие обязательства		(6 798)	10 839
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности до уплаты налогов на прибыль		(1 847 181)	1 757 690
Корпоративный налог на прибыль уплаченный	10	(26 460)	(18 262)
Чистое движение денежных средств по операционной деятельности		(1 873 641)	1 739 428
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Дивиденды		180 785	20 929
Поступления от реализации (покупка) инвестиционных ценных бумаг		4 301	(14 609)
Приобретение основных средств	12	(6 236)	(4 683)
Чистое движение денежных средств по инвестиционной деятельности		178 850	1 637
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(157 898)	(108 285)
Чистое движение денежных средств по финансовой деятельности		(157 898)	(108 285)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		98 869	40 942
Эффект от конвертации валюты оценки в валюту отчетности		(180 933)	(112 571)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(1 934 753)	1 561 151
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3 097 527	1 536 376
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	1 162 774	3 097 527

Прилагаемые примечания на стр. 5-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тыс. российских рублей)

1. Описание деятельности

В прилагаемой финансовой отчетности содержится описание деятельности ООО КБ "Альба Альянс" (далее по тексту – "Банк"). Банк был учрежден в 1993 году в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее по тексту – РФ). В настоящее время Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на ведение банковской деятельности, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – "Банк России"). Кроме того, Банк имеет лицензию на проведение операций с ценными бумагами и деятельность депозитария, выданную Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в декабре 2000 года, а также лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, и лицензию биржевого посредника, выданную Министерством по антимонопольной политике РФ в 2003 году.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет перевод денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка.

21 марта 2005 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов".

Банк зарегистрирован в г. Талдом (Московская область), ул. Калязинская, д. 41. Банк не имеет отделений.

На 31 декабря 2004 года в собственности следующих участников находилось более 5% взносов участников.

Участник	%
ЗАО "КФК" Альба"	23,99
ООО "Стелла-Маркет"	16,68
ООО "Марк-Капитал"	16,67
ООО "Нова-Инвест"	16,67
ООО "Гранадос"	16,24
ООО "Осрам"	8,75
Прочие	1,00
Итого:	100,00

В течение 2004 года среднесписочная численность персонала Банка составляла 111 человек (в 2003 году – 102 человека), а на 31 декабря 2004 года – 116 человек (на 31 декабря 2003 года – 101 человек).

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – "МСФО"), которые включают стандарты и интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета ("СМСБУ"), а также действующие Международные стандарты бухгалтерского учета ("МСБУ") и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям ("ПКИ"), выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета. Банк использует доллары США в качестве валюты оценки, поскольку большинство операций Банка выражается, измеряется или финансируется в этой валюте. Все операции в валютах, отличных от долларов США, считаются операциями с иностранной валютой. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее по тексту – "тыс. руб."), если не указано иное.

В соответствии с законодательно-нормативными актами и инструкциями Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковскому делу (далее по тексту – "РПБУ") Банк обязан вести учет и готовить финансовую отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на финансовой отчетности Банка, сформированной по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификационных проводок, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Ниже приведены результаты сверки финансовой отчетности по РПБУ и МСФО.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в учете. Субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

(в тыс. российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменение в составе участников и действия руководства**

В конце 2004 года участниками Банка было подписано соглашение об изменении состава участников и в первой половине 2005 года состав участников Банка менялся дважды, что отрицательно отразилось на результатах деятельности Банка. Некоторые сотрудники покинули Банк в первой половине 2005 года. Неопределенность относительно состава участников Банка, существовавшая в первой половине 2005 года, привела к снижению объемов операций Банка. В июне 2005 года вопрос относительно состава участников Банка был разрешен. Г-н Пяткин и г-н Фрайман, являвшиеся участниками Банка до вышеуказанных изменений, вновь вошли в состав участников Банка.

Банк всегда специализировался на финансовых услугах и имеет значительный опыт работы на фондовых рынках (торговля ценными бумагами, производные ценные бумаги, первичные брокерские операции), финансовых рынках (операции, связанные с акциями, облигации с плавающей и фиксированной процентной ставкой), включая деятельность, связанную с управлением активами и обязательствами, финансированием, международным валютным рынком, иностранной валютой, продуктами с фиксированной доходностью и процентной ставкой.

По мнению Руководства Банка, указанный выше значительный опыт работы на финансовых рынках позволит осуществить следующие мероприятия:

1. Сохранять и расширять свое положение на рынках банковских услуг,
2. Оказывать корпоративные и инвестиционно-банковские услуги в избранных сегментах рынка,
3. Увеличивать свою долю рынка по управлению активами,
4. Продолжать предоставлять банковские услуги лицам с высоким уровнем капитала.

Способность Банка избежать отрицательного влияния событий, описанных в данном разделе, на финансовое положение и результаты деятельности Банка будет во многом зависеть от успешности выполнения руководством Банка намеченных мероприятий.

Приведение чистых активов, распределяемых между участниками, и чистой прибыли по РПБУ к суммам по МСФО

	2004 г.		2003 г.	
	<i>Итого чистые активы, распределяемые между участниками</i>	<i>Чистая прибыль (убыток)</i>	<i>Итого чистые активы, распределяемые между участниками</i>	<i>Чистая прибыль (убыток)</i>
По Российским правилам бухгалтерского учета	956 539	183 840	957 128	59 318
Эффект валютной переоценки	5 394	25 118	(13 711)	28 025
Влияние начисленных процентов	3 378	13 204	(10 466)	1 620
Резервы на возможные потери	(6 286)	(7 037)	745	3 255
Ускоренная амортизация	86 708	43 465	59 808	47 822
Историческая стоимость основных средств	689 959	—	732 618	—
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	1 670	1 238	461	(6 014)
Текущие налоги	(5 246)	(31 774)	—	(3 213)
Отложенные налоги	(43 168)	(1 106)	(44 692)	(778)
Сторно переоценки основных средств по РПБУ	(539 356)	—	(539 356)	—
Прочее	(245)	6 967	(559)	(509)
По Международным стандартам финансовой отчетности	1 149 347	233 915	1 141 976	129 526

Приведение чистых активов, распределяемых между участниками и чистой прибыли по РПБУ к суммам по МСФО осуществляется: в отношении показателей собственного капитала - по обменному курсу валют на конец каждого периода и в отношении показателей чистой прибыли - по средневзвешенному обменному курсу на конец каждого периода.

*(в тыс. российских рублей)***2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Дочерние предприятия**

В течение 2004 и 2003 года Банк имел доли участия в следующих компаниях:

Компания	Страна	Сектор экономики	Доля участия
ООО "Совлинк"	Россия	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов и финансовое консультирование	100%
S.L. Capital Services Limited.	Кипр	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка ценных бумаг	100%
ЗАО "Совлинк-Трест"	Россия	Девелоперская компания	74%
ООО "Альба Визэл"	Россия	Предоставление транспортных услуг	100%
ЗАО "Аранд"	Россия	Инвестиции на внутреннем рынке	100%
НО Негосударственный пенсионный фонд "Альба Альянс Пеншэнс"	Россия	Управление средствами негосударственных пенсионных фондов	100%
АНО "Центр стратегического развития"	Россия	Экономические исследования и анализ	100%

Несмотря на наличие у Банка дочерних предприятий, отчетность, подготовленная Банком, не является консолидированной и не включает в себя финансовую отчетность дочерних предприятий в связи с требованиями Банка России в отношении представления банками как консолидированной отчетности, так и отдельной финансовой отчетности головной компании. Инвестиции в дочерние предприятия учитываются по стоимости, определенной для целей отдельной финансовой отчетности головной компании. Консолидированная финансовая отчетность Банка за 2004 год по 31 декабря разрешена к выпуску и выпущена одновременно с финансовой отчетностью головной компании 1 марта 2006 года.

3. Обзор существенных аспектов учетной политики**Валюта представления отчетности**

В соответствии с требованиями Банка России валютой представления финансовой отчетности по МСФО является рубль. Рубль не является полностью конвертированной валютой за пределами Российской Федерации. В Российской Федерации официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются ЦБ РФ. Рыночные курсы могут отличаться от официальных курсов, однако обычно они варьируются в узком диапазоне, отслеживаемом ЦБ РФ.

Прилагаемая финансовая отчетность была пересчитана из валюты оценки в валюту предоставления отчетности в соответствии с ПКИ №30 «Валюта отчетности - пересчет из валюты оценки в валюту отчетности». Пересчет сумм из долларов США (валюта оценки) в российские рубли (валюта представления отчетности) осуществлялся следующим образом:

- сумма активов и пассивов на 31 декабря 2004 и 2003 года пересчитаны из валюты оценки в валюту представления отчетности по официальному обменному курсу на 31 декабря 2004 и 2003 года, соответственно;
- статьи доходов и расходов за 2004 и за 2003 года пересчитаны по официальному обменному курсу на дату операции либо среднегодовому курсу, рассчитанному на базе официального обменного курса;
- все курсовые разницы, возникшие при пересчете, отражаются непосредственно в составе чистых активов, распределяемых между участниками, по статье «Прибыль (Убытки) при пересчете валюты оценки в валюту отчетности».

Прилагаемая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее по тексту – «тыс. руб.»), если не указано иное.

(в тыс. российских рублей)

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Учет и отражение финансовых инструментов

Банк отражает в балансе финансовые активы и обязательства только тогда, когда он становится стороной по договору, связанному с тем или иным инструментом. Стандартные покупки и продажи финансовых активов отражаются с использованием принципа учета на дату операции.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога на балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права и намерения произвести взаимозачет, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость уплаченного или полученного встречного удовлетворения, включая или исключая затраты, связанные с совершением сделки, соответственно. Прибыль или убыток от первоначального отражения в учете отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Принципы отражения последующей переоценки указанных позиций раскрываются ниже в описании соответствующих принципов учетной политики.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя кассу, средства в Банке России за вычетом обязательных резервов и средства в кредитных организациях до востребования и со сроком погашения до девяноста дней с даты возникновения, не обремененные никакими договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и другие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Банка России, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки Банка России учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Торговые ценные бумаги

Торговыми ценными бумагами называются бумаги, приобретенные преимущественно для извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или за счет дилерской маржи. Первоначальное отражение торговых ценных бумаг производится в соответствии с принципами первоначального учета финансовых инструментов. Последующая переоценка осуществляется по справедливой стоимости, которая определяется исходя из рыночной стоимости на отчетную дату. Реализованные и нерезализованные прибыли и убытки по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прибыли от операций с торговыми ценными бумагами за вычетом убытка. Полученные проценты по торговым ценным бумагам отражаются в составе процентного дохода.

Справедливая стоимость ценных бумаг определяется по цене покупки, зарегистрированной на бирже. Если такая информация отсутствует, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или с использованием моделей дисконтированных денежных потоков.

Средства в кредитных организациях

В рамках обычной деятельности Банк открывает текущие счета или размещает депозиты на различные сроки в других банках. Суммы задолженности кредитных организаций по срочным депозитам и межбанковским кредитам впоследствии переоцениваются по себестоимости с учетом амортизации по методу эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Все суммы задолженности кредитных организаций отражаются за вычетом резерва на снижение их стоимости.

(в тыс. российских рублей)

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных и фондовых рынках. Эти инструменты преимущественно применяются для торговых операций и исходно отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, которые, в свою очередь, основываются на рыночной и договорной стоимости соответствующих финансовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами отражены в отчетах о прибылях и убытках в составе прибылей по операциям с торговыми ценными бумагами или по операциям с иностранной валютой за вычетом убытков.

Инвестиционные ценные бумаги

Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги по двум категориям:

- ценные бумаги с фиксированным сроком погашения и фиксированными либо поддающимися оценке платежами, которые руководство Банка намерено и способно хранить до наступления сроков погашения, классифицируются как ценные бумаги, хранимые до срока погашения;
- ценные бумаги, которые не относятся Банком к торговым ценным бумагам или ценным бумагам, хранимым до срока погашения (см. выше), включаются в портфель ценных бумаг для продажи.

Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент их приобретения. Акции ассоциированных и дочерних предприятий, приобретаемые и хранимые Банком исключительно с целью последующей реализации, также классифицируются как ценные бумаги для продажи. Инвестиционные ценные бумаги первоначально отражаются в учете в соответствии с изложенной выше политикой, а последующая переоценка таких бумаг осуществляется в следующем порядке:

- Инвестиционные ценные бумаги, хранимые до срока погашения, переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Поправка на снижение стоимости ценных бумаг рассчитывается отдельно для каждой позиции;
- Инвестиционные ценные бумаги для продажи переоцениваются по справедливой стоимости, которая равна рыночной стоимости на отчетную дату. Если долговые ценные бумаги с фиксированным сроком погашения не котируются на рынке, или отсутствует информация о рыночной стоимости аналогичных инструментов, справедливая стоимость определяется исходя из денежных потоков будущих периодов, дисконтированных с использованием текущих процентных ставок. Ценные бумаги, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по себестоимости за вычетом поправки на постоянное снижение стоимости, в отсутствие иных адекватных и действенных методов обоснованного расчета справедливой стоимости.

Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг для продажи отражаются в составе отчета о прибылях и убытках как прибыль по операциям с ценными бумагами для продажи за вычетом убытков в том периоде, в котором имеют место изменения.

Кредиты клиентам

Кредиты, предоставляемые Банком путем выделения денежных средств непосредственно заемщику, считаются кредитами, выданными Банком, и первоначально отражаются в соответствии с изложенными выше принципами первоначального признания финансовых инструментов. Для кредитов, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, разница между номинальной суммой уплаченного встречного удовлетворения и справедливой стоимостью предоставленного кредита отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде предоставления кредита как прибыль/убыток от первоначального признания кредита клиентам. Кредиты переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. В противном случае кредиты учитываются по первоначальной стоимости. Все кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва на снижение их стоимости.

(в тыс. российских рублей)

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоги на прибыль учтены по методу балансовых обязательств и отражают последствия всех временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц:

- кроме случаев, когда обязательство по отложенному налогу на прибыль возникает в результате амортизации гудвила или первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и на момент осуществления не влияет на бухгалтерскую прибыль и налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия и доли участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу:

- кроме случаев, когда связанный с временной разницей актив по отложенному налогу на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и на момент осуществления не влияет на бухгалтерскую прибыль и налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия и доли участия в совместных предприятиях, отложенные налоговые активы отражаются только в той мере, в которой существует вероятность сторнирования этих временных разниц в обозримом будущем и получения налогооблагаемой прибыли, против которой указанные временные разницы могут быть сторнированы.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль анализируется на каждую отчетную дату и сокращается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для их использования. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, которые должны будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), полностью или преимущественно вступивших в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих административных и операционных расходов.

Резерв на снижение стоимости финансовых активов

Банк создает резерв на снижение стоимости финансовых активов при наличии вероятности того, что Банку не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с договорными условиями выданных кредитов, ценных бумаг, хранимых до срока погашения, и прочих финансовых активов, учитываемых по себестоимости или амортизированной стоимости. Резерв на снижение стоимости финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью в прогнозируемых денежных потоках, включая суммы к получению по гарантиям и обеспечению с дисконтом на фактическую исходную процентную ставку финансового инструмента. Для инструментов, по которым не установлен фиксированный срок погашения, стоимость прогнозируемых денежных потоков дисконтируется с использованием периодов, в течение которых Банк рассчитывает реализовать финансовый инструмент.

(в тыс. российских рублей)

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Резерв на снижение стоимости финансовых активов (продолжение)

Соответствующие резервы создаются на основе оценки убытков Банка, которые объективно присутствуют на отчетную дату. Резерв на снижение стоимости кредитов также покрывает убытки в тех случаях, когда существуют объективные доказательства наличия возможных убытков в компонентах кредитного портфеля на отчетную дату. Эти убытки рассчитываются исходя из исторических данных о структуре убытков по каждому компоненту и из кредитного рейтинга заемщиков.

Резерв на снижение стоимости финансовых активов в прилагаемой финансовой отчетности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Банк не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Российской Федерации и как они могут сказаться на достаточности резерва на снижение стоимости финансовых активов в будущем.

Изменения резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Если кредит является безнадежным, он списывается на соответствующий резерв на снижение стоимости. Если впоследствии сумма, на которую снизилась стоимость, уменьшается в результате события, наступившего после списания, сумма восстановления резерва относится на соответствующую статью снижения стоимости финансовых активов в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Основные средства показаны по стоимости за вычетом накопленного износа и любых накопленных сумм снижения стоимости. Износ объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты введения таких объектов в эксплуатацию. Износ рассчитывается по методу равномерного списания стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	50
Инженерные коммуникации, сети, линии связи	25
Компьютеры, мебель и принадлежности	5

Улучшения арендованной собственности амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на дату баланса на предмет возможного превышения отраженной в учете суммы над их расчетной реализуемой стоимостью. Если подобное превышение установлено, стоимость активов списывается. Снижение стоимости признается в соответствующем периоде и включается в состав прочих административных и операционных расходов.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются по факту их понесения в составе прочих административных и операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Средства кредитных организаций и клиентов

Средства кредитных организаций и клиентов первоначально отражаются в соответствии с принципами учетной политики, применяемыми для признания финансовых инструментов. Впоследствии срочные депозиты кредитных организаций учитываются по амортизированной стоимости, причем любые различия между чистыми поступлениями и стоимостью погашения отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, к которому относятся заимствования, по методу эффективной процентной ставки.

Долговые ценные бумаги выпущенные

Долговые ценные бумаги выпущенные представляют собой векселя, выданные Банком своим клиентам, и учитываются в соответствии с теми же принципами, что и задолженность перед кредитными организациями и клиентами. В ряде случаев Банк может выпускать расчетные векселя. В этом случае метод амортизированной стоимости не начисляется.

(в тыс. российских рублей)

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы учитываются при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами права), являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность возникновения необходимости в направлении ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств, а их сумма может быть оценена с достаточной степенью точности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим материальным льготам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, к которому относятся соответствующие выплаты заработной платы. Банк не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых материальных льгот для сотрудников.

Чистые активы, распределяемые между участниками

В соответствии с МСФО 32 "Финансовые Инструменты - раскрытие и представление информации", финансовый инструмент является финансовым обязательством, если по его условиям организация при погашении предоставит либо денежные средства или иной финансовый актив. Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества в соответствии с федеральным законом №14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью".

В случае выхода участника общества из состава участников, его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. В связи с вышеизложенным, доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье "Чистые активы, распределяемые между участниками" в составе обязательств в финансовой отчетности.

Дивиденды отражаются как уменьшение чистых активов, распределяемых между участниками за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 "События, наступившие после отчетной даты", а информация о них раскрывается соответствующим образом.

Потенциальные активы и обязательства

Потенциальные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств ожидается выбывание ресурсов, которые могут быть определены с достаточной степенью точности. Потенциальные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Плата за предоставление кредитов клиентам включается в состав доходов будущих периодов вместе с соответствующими прямыми затратами и отражается в качестве корректировки к фактическим доходам по кредитам. Сборы, комиссионные и другие статьи доходов и расходов обычно отражаются по принципу начисления после оказания услуги. Расходы на оплату консультационных услуг по управлению портфелем и прочих услуг отражаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг. Стоимость услуг по управлению активами, связанных с инвестиционными фондами, отражается в том периоде, когда эти услуги были оказаны. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемые в течение длительного периода времени.

(в тыс. российских рублей)

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)**Пересчет иностранных валют**

В связи с тем, что валютой оценки Банка является доллар США, пересчет иностранных валют в валюту оценки осуществляется следующим образом. Денежные активы и обязательства с номиналом в долларах США отражены в соответствии со своими первоначальными суммами в долларах США. Денежные активы и обязательства в прочих валютах переводятся в доллары США по обменному курсу на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, представленные в валютах, отличных от долларов США, переводятся в доллары США по обменному курсу, действовавшему на день операции. Доходы и расходы в валютах, отличных от долларов США, переводятся в доллары США на основании курса, приближенного к обменному курсу на день операции. Учетные записи Банка предоставляют достаточную информацию в отношении исторических эквивалентов доллара США, по суммам операций выполненных в других валютах.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переводе активов и обязательств в доллары США, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2004 года официальный обменный курс составлял 27,7487 руб. за 1 долл. США (на 31 декабря 2003 года: 29,4545 руб. за 1 долл. США).

Операции со связанными сторонами

Согласно определению в МСБУ № 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах", к контрагентам-связанным сторонам относятся:

- а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют компанию-субъект учета, контролируются ею, либо вместе с ней находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной головной фирмы);
- б) ассоциированные предприятия, т.е. те, на которые Банк оказывает значительное влияние, и которые не являются ни дочерними, ни совместными предприятиями инвестора;
- в) физические лица, прямо или косвенно владеющие пакетами голосующих акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка, а также любые лица, которые в рамках своих операций с Банком могут оказывать влияние на означенное лицо либо подпадать под его влияние;
- г) ключевые члены руководства, т.е. те лица, которые уполномочены осуществлять и отвечают за планирование, координацию и контроль деятельности Банка, в том числе, директора и должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники; и
- д) предприятия, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат прямо или косвенно любому лицу, указанному в пп. (в) или (г), либо на которые такое лицо оказывает значительное влияние. К ним относятся предприятия, принадлежащие директорам или крупным участникам Банка, и предприятия, которые имеют общего с Банком ключевого члена руководства.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Касса	59 332	9 203
Остатки средств на счетах в Банке России	149 741	596 983
Остатки средств на счетах в иных кредитных организациях	893 405	2 491 341
Срочные депозиты в кредитных организациях сроком до 90 дней	60 296	—
Денежные средства и их эквиваленты	1 162 774	3 097 527

(в тыс. российских рублей)

5. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2004 года торговые ценные бумаги в собственности Банка включают в себя котируемые корпоративные облигации на общую сумму 10 139 тыс. руб. (2003 год – ноль) с процентной ставкой 7,58% и сроком погашения в 2007 году.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Обязательный резерв в Банке России	70 471	351 109
Срочные депозиты сроком более 90 дней	283 629	–
Средства в кредитных организациях	<u>354 100</u>	<u>351 109</u>

Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает серьезные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита. В июле 2004 года распоряжением Банка России размеры обязательных резервов банков были уменьшены, что привело к уменьшению размеров депозитов в Банке России по состоянию на 31 декабря 2004 года по сравнению с размером депозитов в 2003 году.

На 31 декабря 2004 года средства в сумме 283 629 тыс. руб. (в 2003 году – ноль) были размещены на текущих счетах и межбанковских депозитах в двух международно признанных банках стран ОЭСР.

7. Производные финансовые инструменты

Банк работает с производными финансовыми инструментами для целей торговых операций и хеджирования рисков. Ниже перечислены незакрытые сделки с производными финансовыми инструментами и обязательства по торговым операциям на отчетные даты:

	<u>2004 г.</u>			<u>2003 г.</u>		
	<i>Условная основная часть</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная часть</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Активы</i>	<i>Обязатель- ства</i>		<i>Активы</i>	<i>Обязатель- ства</i>
Валютные контракты						
Форварды - иностранные	13 322	142	–	13 809	770	–
Форварды - внутренние	–	–	–	162 012	3 828	–
Форварды - внутренние	–	–	–	132 557	–	(5 380)
Фьючерсы – иностранные	13 180	–	(142)	–	–	–
Свопы - внутренние	–	–	–	88 364	265	–
Итого производные активы/обязательства	–	<u>142</u>	<u>(142)</u>	–	<u>4 863</u>	<u>(5 380)</u>

8. Инвестиционные ценные бумаги для продажи

По состоянию на 31 декабря 2004 года ценные бумаги для продажи включают в себя корпоративные акции на общую сумму 37 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2003 года, ценные бумаги для продажи включают в себя государственные облигации РФ на общую сумму 14 614 тыс. руб. с процентной ставкой 8,00% и сроком погашения в 2006 году.

*(в тыс. российских рублей)***9. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Кредиты клиентам	435 250	63 369
Векселя	141 442	–
	576 692	63 369
Минус – резерв на снижение стоимости кредитов	(12 550)	(1 222)
Кредиты клиентам	564 142	62 147

По состоянию на 31 декабря 2004 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 329 570 тыс. руб. (58% от совокупного кредитного портфеля) (2003 год: 62 147 тыс. руб. (100% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 6 762 тыс. руб. (2003 год: 1 222 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля Банка по типам клиентов может быть представлена следующим образом:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Частные компании	471 827	46 998
Предприниматели	55 497	–
Физические лица	49 368	16 371
	576 692	63 369
Минус – резерв на снижение стоимости кредитов	(12 550)	(1 222)
Кредиты клиентам	564 142	62 147

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Брокерские компании	209 790	–
Топливная, газовая и химическая отрасли	141 442	–
Предприятия торговли	109 438	–
Физические лица	104 865	16 371
Золотодобывающие компании	–	46 998
Телекоммуникации и связь	11 157	–
	576 692	63 369
Минус – резерв на снижение стоимости кредитов	(12 550)	(1 222)
Кредиты клиентам	564 142	62 147

10. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль юридических лиц включают в себя следующие позиции:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Текущая часть расходов по налогу	31 321	3 113
Отложенная часть расходов по налогу	1 106	778
Расходы по налогу на прибыль	32 427	3 891

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2004 и 2003 годах. Ставка по налогу на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% по платежам в федеральный бюджет.

(в тыс. российских рублей)

10. Налогообложение (продолжение)

В 2004 году текущая часть расходов по налогу на прибыль включала в себя налог на доходы от участия в деятельности иностранных организаций (по ставке 15%), полученных в течение 2004 года, в размере 25 930 тыс. руб. (2003 год – ноль).

Налоговые активы и обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Текущие налоговые активы	5 960	5 785
Налоговые активы	5 960	5 785
Отложенные налоговые обязательства	43 168	44 692
Налоговые обязательства	43 168	44 692

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, удерживаемому по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Прибыль до налогообложения	266 342	133 417
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	63 922	32 020
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по ставке 15%	(107)	(160)
Доход по дивидендам, облагаемый налогом по другим ставкам	(17 461)	(5 024)
Отклонение цены сделки от минимальной цены на ОРЦБ при реализации акций	–	(661)
Финансовая помощь	–	(5 232)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- амортизация непроизводственных основных средств	753	752
- прочее	550	260
Эффект от пересчета валюты оценки в валюту отчетности	(15 230)	(18 064)
Расходы по налогу на прибыль	32 427	3 891

Банк имеет налоговый убыток, образовавшийся в 1998 году и подлежащий переносу в размере 47 312 тыс. руб., срок действия которого истекает в 2008 году, если он не будет использован.

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря включают в себя следующие позиции:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Резервы на снижение стоимости и резервы на прочие потери	2 715	–
Налоговые убытки к переносу	11 355	13 520
Прочее	–	965
Совокупные отложенные налоговые активы	14 070	14 485
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Резервы на снижение стоимости и резервы на прочие потери	–	(254)
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	–	(54)
Основные средства	(57 223)	(58 668)
Прочее	(15)	(201)
Отложенные налоговые обязательства	(57 238)	(59 177)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(43 168)	(44 692)

(в тыс. российских рублей)

10. Налогообложение (продолжение)

Эффект от пересчета курсовых разниц на отложенные налоговые обязательства включает в себя следующие позиции:

Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2003 года	44 692
Отложенные расходы по налогу на прибыль	1 106
Прибыль от пересчета курсовых разниц	(2 630)
Отложенные налоговые обязательства на 31 декабря 2004 года	43 168

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Интерпретация этого законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Практика последних нескольких лет в Российской Федерации позволяет сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации законодательства и в своих оценках, и, в результате, возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут быть оспорены. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Определение размера непредъявленных претензий в случае, если они возникнут, или вероятности неблагоприятного исхода событий не представляется возможным. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

По состоянию на 31 декабря 2004 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и существует высокая вероятность того, что позиции Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

11. Резервы на снижение стоимости и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резервов на снижение стоимости процентных активов:

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2002 года	(5 244)	(5 244)
Восстановление	3 909	3 909
Прибыль от пересчета курсовых разниц	113	113
На 31 декабря 2003 года	(1 222)	(1 222)
Создание	(12 135)	(12 135)
Прибыль от пересчета курсовых разниц	807	807
На 31 декабря 2004 года	(12 550)	(12 550)

Резервы на снижение стоимости активов вычитаются из стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения совета директоров и, в некоторых случаях, по решению суда.

(в тыс. российских рублей)

12. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в таблице ниже:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2003 года	856 625	86 790	943 415
Поступление	–	6 236	6 236
Выбытие	–	(2 481)	(2 481)
Разница от пересчета курсов валют	(49 551)	(5 025)	(54 576)
На 31 декабря 2004 года	<u>807 074</u>	<u>85 520</u>	<u>892 594</u>
Накопленный износ			
На 31 декабря 2003 года	80 314	51 483	131 797
Начислено за год	13 594	11 706	25 300
Выбытие	–	(2 317)	(2 317)
Разница от пересчета курсов валют	(5 154)	(3 329)	(8 483)
На 31 декабря 2004 года	<u>88 754</u>	<u>57 543</u>	<u>146 297</u>
Чистая балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2003 года	<u>776 311</u>	<u>35 307</u>	<u>811 618</u>
На 31 декабря 2004 года	<u>718 320</u>	<u>27 977</u>	<u>746 297</u>

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	40 340	1 562
Финансовые производные инструменты	142	4 863
Драгоценные металлы	1 755	1 780
Прочее	12 776	4 541
Прочие активы	<u>55 013</u>	<u>12 746</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Финансовые производные инструменты	142	5 380
Прочее	5 244	7 178
Прочие обязательства	<u>5 386</u>	<u>12 558</u>

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя текущие беспроцентные счета двух российских банков на общую сумму 39 тыс. руб. (в 2003 году – ноль).

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<i>2004 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Текущие счета	1 293 111	1 623 547
Срочные депозиты	426 132	1 278 412
Средства клиентов	<u>1 719 243</u>	<u>2 901 959</u>

(в тыс. российских рублей)

15. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на конец 2004 года средства десяти крупнейших клиентов составляли 1 494 209 тыс. руб. или 87% от общего остатка средств клиентов (2003 год: 2 534 369 тыс. руб. или 87% от общего остатка средств клиентов), из которых по состоянию на конец 2004 года средства связанных сторон составляли 752 183 тыс. руб. или 44% от общего остатка средств клиентов (2003 год: 547 149 тыс. руб. или 19% от общего остатка средств клиентов).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Частные предприятия	1 221 530	1 603 521
Физические лица	429 529	1 200 321
Государственные и бюджетные организации	17	68
Прочие	68 167	98 049
Средства клиентов	<u>1 719 243</u>	<u>2 901 959</u>

Как показано в таблице выше, Банком были получены значительные средства от частных предприятий. Любое существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Банка. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Банка сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Банк получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Брокерские компании	1 198 447	1 168 735
Физические лица	427 843	1 200 322
Топливная, газовая и химическая отрасли	22 800	7 433
Золотодобывающие компании	23 951	94 189
Металлургия	1 101	3 388
Торговля	5 542	48 098
Транспорт и связь	2 130	—
Реклама и маркетинг	1 571	—
Автомобильная отрасль	1 280	—
Инвестиционные компании	—	132 591
Негосударственные пенсионные фонды	—	30 000
Прочие	34 578	217 203
Средства клиентов	<u>1 719 243</u>	<u>2 901 959</u>

16. Долговые ценные бумаги выпущенные

На 31 декабря 2004 года Банк не имел выпущенных долговых ценных бумаг. На 31 декабря 2003 года Банком были выпущены беспроцентные расчетные векселя на общую сумму 273 150 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлению.

17. Чистые активы, распределяемые между участниками

Банк был учрежден в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Номинальный размер долей участников составляет 159 100 тыс. руб. (в валюте отчетности составляет 370 907 тыс. руб.). Номинальная стоимость доли была изменена в связи с увеличением в 2002 году общего размера долей и перераспределением долей между участниками. У Банка имеются доли одного класса, обладающие равными правами.

Общий размер долей участников Банка состоит из средств, внесенных участниками в российских рублях. В соответствии с национальным законодательством в отношении обществ с ограниченной ответственностью, участники Банка имеют право в любое время изъять свою долю из общих долей участников Банка, независимо от наличия или отсутствия согласия на это других участников Банка и самого Банка. После изъятия участником своих долей, Банк становится владельцем этих долей с момента подачи участником заявления об изъятии своей доли.

(в тыс. российских рублей)

18. Договорные и потенциальные обязательства**Условия деятельности**

Несмотря на то, что российская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. К таким характерным особенностям относятся, в частности, относительно высокие темпы инфляции и существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами РФ. Стабильность российской экономики во многом зависит от политики правительства и его действий, направленных на реформирование административной и судебной систем, а также экономики.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Обязательства кредитного характера

На 31 декабря договорные и потенциальные финансовые обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Кредитные обязательства		
Невостребованные обязательства по предоставлению кредитов	186 385	20 618
Гарантии	121 796	2 500
Договорные и потенциальные финансовые обязательства	<u><u>308 181</u></u>	<u><u>23 118</u></u>

Страхование

Помещения Банка, включая оборудование, застрахованы в 2004 и 2003 году на страховую сумму в размере 32 500 тыс. долларов США. Банк не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

19. Чистый доход по сборам и комиссионным

Чистый доход по сборам и комиссионным включает в себя следующие позиции:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Операции с ценными бумагами	39 765	44 193
Расчетные операции	10 950	7 507
Операции по конвертированию валюты	3 996	15 160
Гарантии и аккредитивы	634	8
Консалтинг	—	460
Прочее	7 643	3 975
Доход по сборам и комиссионным	<u><u>62 988</u></u>	<u><u>71 303</u></u>
Операции с ценными бумагами	(12 275)	(6 869)
Расчетные операции	(1 643)	(1 688)
Операции с драгоценными металлами	(1 218)	—
Операции по конвертированию валюты	(231)	(123)
Гарантии	(58)	—
Прочее	(431)	(1 118)
Расходы по сборам и комиссионным	<u><u>(15 856)</u></u>	<u><u>(9 798)</u></u>
Чистый доход по сборам и комиссионным	<u><u>47 132</u></u>	<u><u>61 505</u></u>

(в тыс. российских рублей)

20. Прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за вычетом убытков

Прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за вычетом убытков состоит из следующих позиций:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Торговые ценные бумаги	40 423	29 042
Производные финансовые инструменты	(11 691)	19 531
Прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за вычетом убытков, нетто	<u>28 732</u>	<u>48 573</u>

21. Доход по дивидендам

В 2004 и 2003 годах доход по дивидендам включал в себя доходы от участия в деятельности следующих дочерних компаний:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
S.L. Capital Services Limited (Кипр)	172 868	–
ЗАО "Аранд"	3 895	324
ООО "Совлинк"	2 070	19 287
ООО "Альба Виэкл"	1 965	1 313
Доход по дивидендам	<u>180 798</u>	<u>20 924</u>

В 2003 году доход по дивидендам также включал в себя доходы от вложений в торговые корпоративные акции российских компаний в сумме 12 тыс. руб.

22. Заработная плата и прочие административные и операционные расходы

Расходы на оплату труда персонала и прочие расчеты с персоналом, а также прочие административные и операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Заработная плата и премии	68 835	42 298
Отчисления на социальное обеспечение	10 101	8 599
Прочие налоги и отчисления с фонда оплаты труда	544	–
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом	<u>79 480</u>	<u>50 897</u>

	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>
Услуги связи	21 722	6 782
Налоги с операционной деятельности	20 104	20 048
Обработка данных	5 861	733
Содержание и аренда помещений	5 386	5 084
Маркетинг и реклама	5 054	1 210
Юридические и консультационные услуги	3 763	6 794
Охранные услуги	3 740	3 196
Страхование	3 234	1 686
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	3 081	8 651
Командировочные и сопутствующие расходы	1 070	636
Обучение персонала	612	680
Убыток от выбытия основных средств	237	11 058
Штрафные санкции	35	–
Офисные принадлежности	–	819
Прочие	174	8 315
Прочие административные и операционные расходы	<u>74 073</u>	<u>75 692</u>

(в тыс. российских рублей)

22. Заработная плата и прочие административные и операционные расходы (продолжение)

В течение 2004 года заработная плата членов Совета Директоров и Правления Банка составила 17 354 тыс.руб.

По состоянию на 31 декабря 2004 года члены Совета Директоров Банка и члены Правления владели косвенно 8,75% (2003 год: 9,75%) долей участия в Банке.

Помимо государственной пенсионной системы, действующей в РФ, у Банка не существует других программ пенсионного обеспечения. В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении РФ, работодатель производит текущие отчисления в пенсионный фонд, рассчитываемые на базе текущих выплат по зарплате до вычета налогов. Работодатель производит данный вид отчисление в течение периода, за который сотруднику выплачивается заработная плата.

23. Политика управления финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в банковском бизнесе и является существенным элементом деятельности Банка. Основными финансовыми рисками, связанными с деятельностью Банка, являются кредитные риски, риски, связанные с ликвидностью и изменениями процентных ставок и обменных курсов валют. Ниже приведено описание политики Банка в отношении управления данными рисками.

Кредитные риски

Банк подвергается кредитным рискам, связанным с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Банком. Банк определяет уровни кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному заемщику, группам заемщиков, а также отраслевым сегментам. При необходимости, Банк привлекает обеспечение для большинства выдаваемых им кредитов. Такие риски отслеживаются на регулярной основе и предусматривают ежегодную (либо более частую) оценку.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки и брокеров, ограничивается за счет лимитов, покрывающих риски по балансовым и забалансовым обязательствам, которые определяются Кредитным комитетом Банка. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагентов оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в прилагаемой финансовой отчетности, и раскрытых в ней финансовых обязательств.

В отношении невостребованных обязательств по предоставлению кредитов Банк подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующем общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер убытка меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависят от определенных условий, предусмотренных в кредитных договорах.

(в тыс. российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Кредитные риски (продолжение)**

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	<i>2004 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и др. страны</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	316 252	846 336	186	1 162 774
Торговые ценные бумаги	10 139	–	–	10 139
Средства в кредитных организациях	70 471	283 629	–	354 100
Инвестиционные ценные бумаги для продажи	–	37	–	37
Кредиты клиентам	394 526	–	169 616	564 142
Налоговые активы	5 960	–	–	5 960
Прочие активы	16 762	311	37 940	55 013
	814 110	1 130 313	207 742	2 152 165
Обязательства:				
Средства кредитных организаций	39	–	–	39
Средства клиентов	532 571	–	1 186 672	1 719 243
Налоговые обязательства	43 168	–	–	43 168
Прочие обязательства	5 386	–	–	5 386
	581 164	–	1 186 672	1 767 836
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	232 946	1 130 313	(978 930)	384 329
Нетто-позиция по забалансовым активам и обязательствам	234 614	45 730	27 837	308 181
	<i>2003 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и др. страны</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	712 719	2 384 596	212	3 097 527
Средства в кредитных организациях	351 109	–	–	351 109
Инвестиционные ценные бумаги для продажи	14 614	–	–	14 614
Кредиты клиентам	62 147	–	–	62 147
Налоговые активы	5 785	–	–	5 785
Прочие активы	11 334	316	1 096	12 746
	1 157 708	2 384 912	1 308	3 543 928
Обязательства:				
Средства клиентов	1 408 976	–	1 492 983	2 901 959
Долговые ценные бумаги выпущенные	273 150	–	–	273 150
Налоговые обязательства	44 692	–	–	44 692
Прочие обязательства	12 558	–	–	12 558
	1 739 376	–	1 492 983	3 232 359
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(581 668)	2 384 912	(1 491 675)	311 569
Нетто-позиция по забалансовым активам и обязательствам	23 118	–	–	23 118

(в тыс. российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Рыночные риски**

Банк подвергается влиянию рыночных рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным, валютным и долговым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Банк осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Валютные риски

Банк подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на его финансовое положение и движение денежных средств. Банк контролирует на ежедневной основе соблюдение лимитов на уровень риска по валютам в пределах нормативных требований Банка России.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска для Банка:

	<i>2004 г.</i>				<i>Итого</i>
	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Проч.</i>	
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	249 129	877 963	30 466	5 216	1 162 774
Торговые ценные бумаги	10 139	–	–	–	10 139
Средства в кредитных организациях	70 471	283 629	–	–	354 100
Инвестиционные ценные бумаги для продажи	–	37	–	–	37
Кредиты клиентам	247 074	317 068	–	–	564 142
Налоговые активы	5 960	–	–	–	5 960
Прочие активы	15 836	37 401	21	1 755	55 013
	598 609	1 516 098	30 487	6 971	2 152 165
Обязательства:					
Средства кредитных организаций	1	38	–	–	39
Средства клиентов	156 489	1 530 094	28 768	3 892	1 719 243
Налоговые обязательства	43 168	–	–	–	43 168
Прочие	5 386	–	–	–	5 386
	205 044	1 530 132	28 768	3 892	1 767 836
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	393 565	(14 034)	1 719	3 079	384 329
Нетто-позиция по забалансовым активам и обязательствам	143 879	148 801	15 501	–	308 181

(в тыс. российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Валютные риски (продолжение)**

	<i>2003 г.</i>				
	<i>Рубли</i>	<i>Долл. США</i>	<i>Евро</i>	<i>Проч.</i>	<i>Итого</i>
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	692 598	2 395 180	8 899	850	3 097 527
Средства в кредитных организациях	351 109	–	–	–	351 109
Инвестиционные ценные бумаги для продажи	14 614	–	–	–	14 614
Кредиты клиентам	–	62 147	–	–	62 147
Налоговые активы	5 785	–	–	–	5 785
Прочие активы	5 797	5 149	20	1 780	12 746
	1 069 903	2 462 476	8 919	2 630	3 543 928
Обязательства:					
Средства клиентов	281 819	2 558 624	13 624	47 892	2 901 959
Долговые ценные бумаги выпущенные	273 150	–	–	–	273 150
Налоговые обязательства	44 692	–	–	–	44 692
Прочие обязательства	7 178	5 380	–	–	12 558
	606 839	2 564 004	13 624	47 892	3 232 359
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	463 064	(101 528)	(4 705)	(45 262)	311 569
Нетто-позиция по забалансовым активам и обязательствам	2 500	20 618	–	–	23 118

Риски, связанные с изменениями процентных ставок

Риск, связанный с изменением процентных ставок, возникает вследствие возможности изменения стоимости финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Политика Банка в отношении рисков изменения процентных ставок пересматривается и утверждается Правлением Банка.

Ниже представлены средние эффективные процентные ставки по видам валют и сравнительные рыночные ставки для денежных финансовых инструментов (процентных активов / процентных обязательств) по состоянию на 31 декабря:

	<i>2004 г.</i>		<i>2003 г.</i>	
	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>
Ставки Банка:				
Средства в кредитных организациях	10%	2%	–	1%
Торговые ценные бумаги	7,58%	–	–	–
Кредиты клиентам	16%	12,67%	–	6%
Инвестиционные ценные бумаги для продажи	–	–	8%	–
Вклады клиентов	1%	7,26%	1%	6%

Процентные ставки, зафиксированные в договорах, как по активам, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией. На 31 декабря 2004 и 2003 годов анализ монетарных активов и обязательств Банка по установленной договором дате изменения процентных ставок, либо по сроку погашения в зависимости от того, какой из сроков наступает раньше, существенно не отличается от анализа по договорным срокам погашения, указанным в анализе риска ликвидности. Кроме этого, Банк регулярно отслеживает ситуацию с процентными ставками и поэтому считает, что не подвергается существенному риску в этом отношении и, соответственно, рискам, связанным с движением денежных средств.

(в тыс. российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выдачи вкладов и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления ликвидности Банк на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения денежных средств по клиентским и собственным операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами. Правление Банка определяет лимиты по минимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие востребованных сумм вкладов, а также минимальному уровню межбанковских и прочих источников кредитования, которые должны иметься у Банка для обеспечения наличия ресурсов в случае изъятия средств сверх ожидаемого уровня.

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств по остаточным от отчетной даты договорным срокам погашения.

<i>2004 г.</i>						
	<i>До востре-</i>		<i>От 1 до</i>	<i>От 3 до</i>	<i>От 1 года</i>	
	<i>бования</i>	<i>До 1 мес.</i>	<i>3 мес.</i>	<i>12 мес.</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы:						
Денежные средства и их	1 102 476	–	60 298	–	–	1 162 774
Торговые ценные бумаги	10 139	–	–	–	–	10 139
Средства в кредитных организациях	57 805	278 186	–	1 137	16 972	354 100
Инвестиционные ценные бумаги	37	–	–	–	–	37
Кредиты клиентам	–	68 091	138 914	279 583	77 554	564 142
Налоговые активы	–	–	–	5 960	–	5 960
Прочие активы	4 688	–	–	50 325	–	55 013
	1 175 145	346 277	199 212	337 005	94 526	2 152 165
Обязательства:						
Средства кредитных организаций	39	–	–	–	–	39
Средства клиентов	1 410 248	3 096	–	27 749	278 150	1 719 243
Налоговые обязательства	–	–	–	43 168	–	43 168
Прочие обязательства	–	5 386	–	–	–	5 386
	1 410 287	8 482	–	70 917	278 150	1 767 836
Нетто-позиция	(235 142)	337 795	199 212	266 088	(183 624)	384 329
Чистый разрыв ликвидности	(235 142)	102 653	301 865	567 953	384 329	
<i>2003 г.</i>						
	<i>До востре-</i>		<i>От 1 до</i>	<i>От 3 до</i>	<i>От 1 года</i>	
	<i>бования</i>	<i>До 1 мес.</i>	<i>3 мес.</i>	<i>12 мес.</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Активы:						
Денежные средства и их	3 097 527	–	–	–	–	3 097 527
Средства в кредитных организациях	234 098	4 998	3 631	36 082	72 300	351 109
Инвестиционные ценные бумаги	14 614	–	–	–	–	14 614
Кредиты клиентам	2 034	–	866	54 773	4 474	62 147
–	–	–	–	5 785	–	5 785
Прочие активы	2 229	–	5 586	4 931	–	12 746
	3 350 502	4 998	10 083	101 571	76 774	3 543 928
Обязательства:						
Средства клиентов	1 934 844	41 312	30 014	298 219	597 570	2 901 959
Долговые ценные бумаги	273 150	–	–	–	–	273 150
–	–	–	–	44 692	–	44 692
Прочие обязательства	2 227	–	5 586	4 745	–	12 558
	2 210 221	41 312	35 600	347 656	597 570	3 232 359
Нетто-позиция	1 140 281	(36 314)	(25 517)	(246 085)	(520 796)	311 569
Чистый разрыв ликвидности	1 140 281	1 103 967	1 078 450	832 365	311 569	

Способность Банка погашать свои обязательства зависит от его способности реализовывать активы на эквивалентную сумму в течение одного и того же периода времени.

(в тыс. российских рублей)

23. Политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Долгосрочные кредиты и овердрафты не получили широкого распространения в России. Кроме того, анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности остатков средств на текущих счетах, востребование которых традиционно происходило в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы до востребования. Хотя торговые ценные бумаги и ценные бумаги для продажи отражены на счетах до востребования, реализация таких активов зависит от состояния финансового рынка.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСБУ № 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации". Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, кроме сделки, связанной с вынужденной продажей или ликвидацией. Поскольку для большей части финансовых инструментов Банка не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные в отчетности оценки могут не соответствовать суммам, которые Банк способен получить при рыночной продаже полного портфеля конкретного инструмента.

Банк использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

Средства, размещенные в кредитных организациях, и средства кредитных организаций

Для активов со сроком погашения до одного месяца балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для более долгосрочных депозитов применимые процентные ставки совпадают с рыночными ставками, и, следовательно, справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

Кредиты клиентам

Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе дисконтирования прогнозируемого движения денежных средств по отдельным кредитам с ожидаемыми сроками погашения с использованием действующих рыночных ставок на конец соответствующего отчетного периода.

Инвестиционные ценные бумаги

Некотируемые ценные бумаги для продажи представлены акциями организаций. Балансовая стоимость указанных ценных бумаг приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Средства клиентов

Для обязательств со сроком погашения до одного месяца балансовая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для более долгосрочных депозитов с фиксированным процентным доходом и других заемных средств справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок для новых заимствований с аналогичными остаточными сроками погашения.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в балансе Банка, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

(в тыс. российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами

Банк не отразил операции со связанными сторонами в отдельной финансовой отчетности головной компании, поскольку указанные операции представлены в консолидированной финансовой отчетности Банка за 2004 год.

26. События после отчетной даты

21 марта 2005 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, действующей в соответствии с законодательством Российской Федерации и регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов". Страхование применимо к обязательствам Банка перед частными вкладчиками на суммы в пределах 100 тыс. руб. по каждому вкладу в случае неисполнения Банком своих обязательств и отзыва у него лицензии Банком России.

В сентябре 2005 года дочерняя компания Банка перевела денежные средства в размере 2 млн. долларов США в компанию Refco Capital Markets Ltd. (Рефко) на покупку ценных бумаг. 17 октября 2005 года компании, входящие в группу Refco Inc. подали заявление на банкротство в соответствии с главой 11 закона о банкротстве США. В результате значительная часть ценных бумаг дочерней компании Банка оказалась замороженной в Рефко. 4 ноября 2005 года дочерняя компания Банка подала иск в суд против Рефко. Согласно выписке из Рефко от 31 октября 2005 года, общая сумма задолженности к получению из Рефко составляла 3 426 335 долларов США, а сумма кредиторской задолженности перед Рефко составила 1 448 197 долларов США. В настоящий момент дочерняя компания Банка не может оценить справедливую стоимость активов, замороженных в Рефко, так как на данный момент не представляется возможным оценить размер конкурсной массы Рефко перед кредиторами. Руководство Банка письменно подтвердило готовность, в случае необходимости, обеспечить до 1 января 2007 года поддержание достаточности капитала или ликвидности своей дочерней компании для продолжения ее операционной деятельности.