

**СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Финансовая отчетность в соответствии с МСФО и**  
**заключение независимых аудиторов**  
*по состоянию на 31 декабря 2004 года*

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Балансы .....	1
Отчеты о прибылях и убытках .....	2
Отчеты о движении денежных средств .....	3
Отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров .....	5

### **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Основная деятельность Банка .....	6
2. Экономическая среда .....	6
3. Принципы составления отчетности .....	6
4. Принципы учетной политики .....	7
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	12
6. Торговые ценные бумаги .....	13
7. Кредиты банкам .....	13
8. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	14
9. Кредиты и авансы клиентам .....	14
10. Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении .....	16
11. Основные средства .....	17
12. Прочие активы .....	18
13. Средства банков .....	18
14. Вклады физических лиц и средства клиентов .....	19
15. Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком .....	20
16. Прочие заемные средства .....	20
17. Прочие обязательства .....	20
18. Уставный капитал .....	21
19. Собственные средства акционеров .....	21
20. Процентные доходы и расходы .....	22
21. Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами .....	23
22. Комиссионные доходы и расходы .....	23
23. Прочие операционные доходы .....	24
24. Расходы на содержание персонала .....	24
25. Операционные расходы .....	24
26. Налог на прибыль .....	25
27. Прибыль на акцию .....	26
28. Дивиденды .....	27
29. Сегментный и географический анализ .....	27
30. Процентный риск, валютный риск, риск ликвидности, рыночный и кредитный риски .....	35
31. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты .....	38
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	41
33. Операции со связанными сторонами .....	41
34. Коэффициент достаточности капитала .....	42
35. События после отчетной даты .....	43

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Сберегательного банка Российской Федерации -

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса Сберегательного банка Российской Федерации (далее «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, окончившийся 31 декабря 2004 года. Ответственность за подготовку указанной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной отчетности на основании проведенной аудиторской проверки.

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

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



31 мая 2005 года

**Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)**  
**Балансы по состоянию на 31 декабря**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2004	2003
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	113 618 380	45 615 928
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		44 966 603	98 893 608
Торговые ценные бумаги	6	117 036 694	135 309 528
Кредиты банкам	7	10 576 697	78 629 557
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	191 854 830	176 694 073
Кредиты и авансы клиентам	9	1 298 006 237	792 363 615
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	10	57 298 074	73 535 315
Налоговый актив	26	6 874 988	3 481 131
Основные средства	11	72 658 192	66 101 471
Прочие активы	12	7 477 652	6 877 032
<b>Итого активов</b>		<b>1 920 368 347</b>	<b>1 477 501 258</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	13	12 949 575	37 889 470
Вклады физических лиц	14	1 209 355 538	978 580 839
Средства клиентов	14	444 946 152	211 561 162
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	15	91 094 905	104 010 365
Прочие заемные средства	16	1 981 629	1 053 151
Прочие обязательства	17	8 573 573	9 533 108
<b>Итого обязательств</b>		<b>1 768 901 372</b>	<b>1 342 628 095</b>
<b>Собственные средства акционеров</b>			
Уставный капитал	18	20 980 583	20 980 583
Эмиссионный доход		10 016 190	10 016 190
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(312)	(312)
Фонд переоценки зданий	11	453 397	474 987
Накопленная нераспределенная прибыль и прочие фонды		120 017 117	103 401 715
<b>Итого собственных средств акционеров</b>	19	<b>151 466 975</b>	<b>134 873 163</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		<b>1 920 368 347</b>	<b>1 477 501 258</b>

Подписано от имени Правления Банка 31 мая 2005 года.

  
 А.И. Казьмин  
 Президент, Председатель Правления

  
 А.В. Кружалов  
 Главный бухгалтер

*Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)*  
*Отчеты о прибылях и убытках за годы, заканчивающиеся 31 декабря*  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2004	2003
Процентные доходы по кредитам	20	145 956 066	106 236 685
Процентные доходы по ценным бумагам	20	20 778 218	25 872 758
Процентные расходы	20	(84 930 051)	(79 642 994)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>81 804 233</b>	<b>52 466 449</b>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7, 9	(15 790 772)	(16 509 860)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>66 013 461</b>	<b>35 956 589</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	21, 31	18 812 828	40 979 241
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		5 100 101	4 274 093
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(1 598 441)	(6 300 889)
Комиссионные доходы	22	26 198 106	18 497 331
Комиссионные расходы	22	(1 404 036)	(644 722)
Прочие операционные доходы	23	1 976 777	2 604 506
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>115 098 796</b>	<b>95 366 149</b>
Расходы на содержание персонала	24	(54 917 708)	(50 193 457)
Операционные расходы	25	(35 669 946)	(28 981 804)
Резерв под обязательства кредитного характера		57 232	(30 993)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>24 568 374</b>	<b>16 159 895</b>
Налог на прибыль	26	(5 281 787)	(2 226 382)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>19 286 587</b>	<b>13 933 513</b>
<b>Прибыль на акцию (в российских рублях на акцию)</b>	27	<b>1 00</b>	<b>727</b>

**Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)**  
**Отчеты о движении денежных средств за годы, заканчивающиеся 31 декабря**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2004	2003
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты, полученные по кредитам		145 789 140	104 712 275
Проценты, полученные по ценным бумагам		27 386 285	30 067 610
Проценты уплаченные		(84 562 902)	(72 937 761)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами		23 310 972	43 442 442
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		5 100 101	4 274 093
Комиссии полученные		26 198 106	18 497 331
Комиссии уплаченные		(1 404 036)	(644 722)
Прочие операционные доходы		1 906 116	2 305 534
Расходы на содержание персонала		(55 184 038)	(47 149 134)
Административные и прочие операционные расходы		(25 661 247)	(19 696 543)
Уплаченный налог на прибыль		(8 668 826)	(4 056 763)
<b>Операционная прибыль до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>54 209 671</b>	<b>58 814 362</b>
<b>Движение денежных средств от операционных активов и обязательств</b>			
Чистое (увеличение)/уменьшение по активам:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		53 927 005	(24 084 921)
Торговые ценные бумаги		11 301 301	(15 772 527)
Кредиты банкам		67 327 122	(38 046 455)
Кредиты и авансы клиентам		(521 039 725)	(292 737 858)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		(16 442 494)	(75 830 911)
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении		10 798 147	21 684 994
Прочие активы		(1 360 932)	(3 232 210)
Чистое увеличение/(уменьшение) по обязательствам:			
Средства банков		(22 679 333)	30 707 858
Вклады физических лиц		228 215 004	265 228 588
Средства клиентов		232 277 968	22 942 794
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком (за исключением еврооблигаций)		(10 523 126)	17 026 397
Прочие обязательства		(794 396)	(4 949 074)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные в) от операционной деятельности</b>		<b>85 216 212</b>	<b>(38 248 963)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	11	(16 292 706)	(11 836 195)
Выручка от реализации основных средств		822 237	1 061 772
Убыток от реализации прочих инвестиций		–	(53 232)
Дивиденды полученные	23	70 661	110 174
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(15 399 808)</b>	<b>(10 717 481)</b>

*Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)  
Отчеты о движении денежных средств за годы, заканчивающиеся 31 декабря (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2004	2003
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Еврооблигации, выпущенные Банком		–	29 718 636
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		–	99
Прочие выплаченные заемные средства		925 168	(427 447)
Выплаченные дивиденды	28	(2 687 215)	(2 177 906)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности</b>			
		<b>(1 762 047)</b>	<b>27 113 382</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		<b>(51 905)</b>	<b>(139 523)</b>
<b>Чистый прирост/(отток) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>68 002 452</b>	<b>(21 992 585)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
		45 615 928	67 608 513
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>			
	5	<b>113 618 380</b>	<b>45 615 928</b>

*Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)  
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за годы, заканчивающиеся 31 декабря  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Нераспределенная прибыль и прочие фонды	Итого собственных средств акционеров
<b>Остаток на 31 декабря 2002 года</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(411)</b>	<b>497 605</b>	<b>91 625 529</b>	<b>123 119 496</b>
Чистая прибыль	—	—	—	—	13 933 513	13 933 513
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров, чистая величина	—	—	99	—	—	99
Амортизационные отчисления в отношении зданий, отраженных по переоцененной стоимости за вычетом налогообложения	—	—	—	(22 618)	29 761	7 143
Дивиденды объявленные - по обыкновенным акциям	—	—	—	—	(2 071 083)	(2 071 083)
- по привилегированным акциям	—	—	—	—	(116 005)	(116 005)
<b>Остаток на 31 декабря 2003 года</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(312)</b>	<b>474 987</b>	<b>103 401 715</b>	<b>134 873 163</b>
Чистая прибыль	—	—	—	—	19 286 587	19 286 587
Амортизационные отчисления в отношении зданий, отраженных по переоцененной стоимости за вычетом налогообложения	—	—	—	(21 590)	28 408	6 818
Дивиденды объявленные - по обыкновенным акциям	—	—	—	—	(2 555 588)	(2 555 588)
- по привилегированным акциям	—	—	—	—	(144 005)	(144 005)
<b>Остаток на 31 декабря 2004 года</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(312)</b>	<b>453 397</b>	<b>120 017 117</b>	<b>151 466 975</b>

## **1. Основная деятельность Банка**

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») был создан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации (Банк России), которому по состоянию на 31 декабря 2004 года принадлежало 63,76% обыкновенных акций Банка или 60,57% от уставного капитала Банка. В 1991 году Банк был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности и работает в настоящее время на основе генеральной банковской лицензии, выданной Банком России. Основным видом деятельности Банка является предоставление банковских услуг населению и юридическим лицам на территории Российской Федерации. Вклады физических лиц, открытые до 1 октября 2004 года, сохраняют защиту государственной гарантии до 1 января 2007 года. Вклады, которые открыты после 1 октября 2004 года, будут иметь гарантию в соответствии с общими условиями системы страхования вкладов, в которую Банк вступил 11 января 2005 года.

Банк имеет 17 территориальных банков, 994 отделения территориальных банков и 19 211 филиалов в Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2004 года. Головной офис Банка находится по адресу: 117 997, г. Москва, ул. Вавилова, 19. В течение 2004 года среднесписочная численность персонала Банка составила 228 531 человек (2003: 219 048).

## **2. Экономическая среда**

Экономическая и социальная политика Российской Федерации оказывает значительное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Банка. Значительный объем кредитных операций Банка связан с компаниями, которые контролируются государством или в которых государство владеет более 25% голосующих акций. Доля кредитов, размер которых превышает 1% кредитного портфеля Банка, выданных таким компаниям по состоянию на 31 декабря 2004 года, составляет 8,95% от общего кредитного портфеля (2003: 7,95%).

В 2004 году международные рейтинговые агентства Fitch и Standard & Poor's присвоили Российской Федерации кредитный рейтинг инвестиционного уровня. Тем не менее, Российская экономика по-прежнему характеризуется некоторыми чертами, присущими переходной экономике. Эти факторы включали высокий уровень инфляции, ограниченную ликвидность на рынках капитала. Стабильность Российской экономики в будущем во многом будет определяться мерами, принимаемыми Правительством Российской Федерации и направленными на продолжение реализации реформ по развитию законодательно-нормативной базы и экономической среды.

Данные неопределенности могут повлиять на способность банковского сектора осуществлять свою деятельность. В обозримом будущем Банк может испытывать влияние данных рисков и их последствий; данные неопределенности могут повлиять в будущем на операции Банка, его способность реализации активов и обслуживания и погашения обязательств по мере наступления сроков платежей. Система Банка по управлению рисками учитывает возможное влияние данных неопределенностей (см. Примечание 30).

## **3. Принципы составления отчетности**

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), которые содержат стандарты и разъяснения, утвержденные Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета, а также продолжающими действовать Международными стандартами бухгалтерского учета (МСБУ) и разъяснениями Постоянного комитета по интерпретации (ПКИ), утвержденными Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства России. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее во всех существенных аспектах в соответствие с МСФО.

### 3. Принципы составления отчетности (продолжение)

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО Банком осуществляется оценка и делаются предположения, которые влияют на отчетные значения активов и обязательств. Данные оценки и предположения основываются на информации, доступной на дату составления отчетности. Реальные значения могут отличаться от данных оценок и предположений.

Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (тысячах российских рублей), если не указано иное.

### 4. Принципы учетной политики

**Денежные средства и их эквиваленты** представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Данные активы включают в себя остатки денежной наличности, остатки по счетам в Банке России и на корреспондентских счетах в банках и небанковских кредитных организациях (включая счета в драгоценных металлах), а также депозиты, размещенные в банках, дата погашения по которым наступает не позднее первого рабочего дня, следующего за отчетной датой. Все прочие краткосрочные межбанковские размещения показаны в составе кредитов банкам. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование.

**Обязательные резервы на счетах в Банке России** представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

**Драгоценные металлы.** Золото и иные драгоценные металлы отражаются в учете по Лондонскому фиксингу. Драгоценные металлы включены в денежные средства и их эквиваленты.

**Торговые ценные бумаги** - это ценные бумаги, приобретаемые с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение 180 дней с момента приобретения.

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

Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором имели место данные изменения, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Процентные доходы по торговым ценным бумагам показаны в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются по строке «Прочие операционные доходы».

**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от необходимости по поддержанию ликвидности Банка или изменения процентных ставок, обменных курсов или котировок ценных бумаг. Соответствующая классификация ценных бумаг осуществляется Банком в момент их приобретения.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают прочие инвестиции, представленные долевыми инвестициями в неконтролируемые дочерние и ассоциированные компании, а также инвестициями, удерживаемыми для продажи.

#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение).** Первоначально ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а затем переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые ценные бумаги, существующие котировки которых, по мнению Банка, не отражают их настоящей рыночной стоимости, оценены Банком по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается Банком на основе оценки сумм, которые могут быть получены при реализации данных ценных бумаг. Реализованные и нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за тот период, когда возникли эти доходы и расходы. Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам. Дивиденды полученные учитываются по строке «Прочие операционные доходы».

**Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении.** Ценные бумаги, приобретаемые напрямую у эмитента при их первичном выпуске и не предназначенные для реализации в краткосрочной перспективе, классифицируются Банком как «ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении». Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости. Доходы, возникающие от амортизации дисконта данных ценных бумаг, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Сделки по договорам продажи/покупки и обратного выкупа/продажи («репо»/«обратное репо»).** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включаются в строки «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», либо «Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении» в зависимости от типа операции. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства банков».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи, учитываются как кредиты и авансы банкам или клиентам в зависимости от типа операции. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа или ценой покупки и ценой обратной продажи учитывается как процентный расход или доход и начисляется в течение всего срока действия договора «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, приобретенные Банком по договорам обратного репо, не отражаются в бухгалтерском балансе Банка. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, то финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

**Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитного портфеля.** Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита, классифицируются как кредиты, предоставленные Банком, и учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля.

Все кредиты и авансы отражаются в финансовой отчетности начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита рассчитанной на основе модели дисконтирования потоков денежных средств.

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

#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

**Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитного портфеля (продолжение).** Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение кредитного портфеля. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм относится на доходы.

**Векселя.** Банк также покупает векселя у своих клиентов или на рынке. Эти векселя включаются в торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, кредиты и авансы клиентам или кредиты банкам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Прочие обязательства кредитного характера.** В ходе обычной деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая обязательства по выдаче кредитов, аккредитивов и гарантий. Учетная политика и методология резервирования таких обязательств аналогичны предоставленным кредитам и авансам, как описано выше. Банк создает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует достаточная вероятность возникновения убытков по данным обязательствам.

**Основные средства.** Здания и оборудование отражены по переоцененной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа и убытка от обесценения (в случае, если это необходимо). В случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его расчетную возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а образующаяся разница отражается в отчете о прибылях и убытках в виде обесценения актива. Расчетная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой цены продажи актива и стоимости, получаемой в процессе его использования.

Фонд переоценки зданий представляет собой разницу между балансовой стоимостью зданий, скорректированной с учетом изменения покупательной способности рубля, и их рыночной стоимостью. Часть фонда переоценки зданий, представляющая сумму амортизации данного фонда, ежегодно переносится на счета нераспределенной прибыли в соответствии со средней оценочной продолжительностью полезной жизни зданий.

Незавершенное строительство учитывается по стоимости. По завершении строительства активы переводятся в состав зданий и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их остаточной стоимости. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

**Амортизация.** Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания:	2,5 - 4,5%
Оборудование и автомобили:	18 - 25%
Нематериальные активы:	25%

Амортизация начисляется с месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию основного средства или нематериального актива.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

**Средства банков и клиентов.** Средства банков и клиентов изначально отражаются по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой долга относится на прибыль (убыток) в течение срока заимствования с использованием эффективной процентной ставки.

#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

**Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком.** Банк выпускает для своих клиентов векселя, депозитные сертификаты, сберегательные сертификаты и еврооблигации с фиксированной датой погашения. Векселя могут предоставляться в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который клиент может реализовать на внебиржевом вторичном рынке. Ценные бумаги, выпускаемые Банком, первоначально учитываются по стоимости продажи, которая представляет собой выручку от реализации этих бумаг за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, а разница между выручкой от реализации этих бумаг и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в тех периодах, когда ценная бумага находилась в обращении с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Уставный капитал.** Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года.

**Эмиссионный доход.** Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций и отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года.

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в размере не ниже 15% от их номинальной стоимости. Размер дивидендов по привилегированным акциям сверх указанного определяется общим собранием акционеров Банка. Данные акции классифицированы как часть уставного капитала Банка.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Собственные акции Банка, которыми он владеет на дату составления баланса, называются собственными акциями, выкупленными у акционеров. Стоимость таких акций отражается как уменьшение собственных средств акционеров.

**Дивиденды.** Дивиденды, причитающиеся к уплате, не отражаются в отчетности до момента утверждения их общим годовым собранием акционеров Банка. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

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

Отсроченные 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 отсроченному налогу на прибыль отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц за исключением 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.

Отсроченные 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 за исключением временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия и доли участия в совместных предприятиях, отсроченные 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.

#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

**Налогообложение (продолжение).** Балансовая стоимость отсроченных 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. Отсроченные 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.

Обязательство по отложенному налогообложению, возникающее в связи с переоценкой зданий, относится непосредственно на фонд переоценки в составе собственных средств акционеров. Изменения по налогообложению, происходящие в результате снижения суммы фонда переоценки основных средств, отражаются по счетам собственных средств акционеров. Изменения по отложенному налогообложению в части, превышающей сумму, относящуюся к фонду переоценки основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начислений с использованием эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы по кредитам признаются только в том случае, если задержка по выплате процентов и основной суммы долга не превышает 90 дней. Нарощенные проценты, получение которых, по мнению Банка, сомнительно, не включаются в состав процентных доходов. Комиссии за предоставление кредитов включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в качестве корректировки к эффективной процентной ставке по кредитам.

Комиссионные доходы, за исключением комиссий за предоставление кредитов, и другие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих операций. Непроцентные расходы отражаются в момент получения материальных ценностей или услуг.

**Переоценка иностранной валюты.** Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. На 31 декабря 2004 года официальный обменный курс Банка России, используемый для переоценки остатков по счетам в долларах США, составлял 27,7487 рублей за 1 доллар США (2003: 29,4545 рублей за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включающие форвардные валютообменные контракты, валютные свопы, валютные опционы, форвардные контракты с ценными бумагами и драгоценными металлами, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются на балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Банк не проводит операции с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

#### 4. Принципы учетной политики (продолжение)

**Взаимозачеты.** В тех случаях, когда существует установленное контрактное право произвести взаимозачет встречных требований, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство, финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина.

**Резервы.** Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

**Отчисления в фонды социального назначения.** Банк производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Банка по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

**Операционная аренда.** Выплаты, производимые в рамках операционной аренды, списываются равными частями на расходы в течение срока аренды.

**Отчетность по сегментам.** Сегмент – это идентифицируемая составляющая деятельности Банка, включающая либо предоставление банковских продуктов и услуг (бизнес сегмент), либо предоставление банковских продуктов и услуг в каком-либо конкретном экономическом секторе (географический сегмент), для которого характерны риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Банком было определено, что первичными сегментами его деятельности являются бизнес сегменты - предоставление продуктов и услуг в рамках корпоративного и розничного секторов. Вторичными сегментами является деятельность Банка по географическим регионам России.

**Активы, находящиеся на ответственном хранении.** Данные средства не отражаются на балансе Банка, так как они не являются активами Банка.

**Переклассификация.** В балансовые данные за 2003 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2004 году.

<i>Сумма</i>	<i>До переклассификации</i>	<i>После переклассификации</i>	<i>Примечание</i>
3 599 658	Комиссионные доходы за предоставление кредитов	Процентные доходы по кредитам	Комиссии за предоставление кредитов, учитываемые в составе процентных доходов.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Наличные средства	45 271 165	25 798 913
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	41 667 705	12 327 864
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	1 910 023	4 089 790
- других стран	21 408 626	738 788
Остатки по счетам в небанковских расчетных организациях	22 535	2 892
Драгоценные металлы	3 338 326	2 657 681
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>113 618 380</b>	<b>45 615 928</b>

## 6. Торговые ценные бумаги

	2004	2003
<b>Ценные бумаги с номиналом в российских рублях</b>		
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	32 582 435	57 546 097
Муниципальные облигации	27 286 179	16 556 880
Корпоративные акции	4 203 023	3 117 173
Корпоративные облигации	2 008 527	477 274
Облигации Банка России	904 534	–
<b>Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	48 569 256	31 273 191
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	1 482 740	1 319 933
<b>Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте, проданные по договорам репо</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	–	25 018 980
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>117 036 694</b>	<b>135 309 528</b>

Ставки купона и сроки погашения торговых ценных бумаг были следующие:

	2004		2003	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	6,00% - 13,00%	2005 - 2018	8,00% - 14,00%	2004 - 2018
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	3,00%	2006 - 2011	3,00%	2006 - 2011
Еврооблигации Российской Федерации	5,00% - 12,75%	2005 - 2030	5,00% - 12,75%	2004 - 2030
Муниципальные облигации	8,02% - 16,90%	2005 - 2014	7,48% - 17,00%	2004 - 2011
Корпоративные облигации	7,58% - 17,00%	2005 - 2009	8,50% - 16,00%	2004 - 2006

## 7. Кредиты банкам

	2004	2003
Текущие межбанковские кредиты	8 032 179	47 520 681
Сделки обратного репо с Банком России	2 544 518	31 108 876
Просроченные межбанковские кредиты	1 900	76 900
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 900)	(76 900)
<b>Итого кредитов банкам</b>	<b>10 576 697</b>	<b>78 629 557</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2004	2003
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>(76 900)</b>	<b>(81 537)</b>
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	–	270
Кредиты банкам, списанные как безнадежные	75 000	4 367
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>(1 900)</b>	<b>(76 900)</b>

**8. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	175 428 620	151 430 367
Еврооблигации Российской Федерации	5 133 172	15 975 926
Муниципальные облигации	72 142	–
Корпоративные облигации	2 582 573	2 440 976
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Инвестиции в неконсолидируемые дочерние компании	257 631	257 631
Инвестиции, удерживаемые для продажи	8 380 692	6 589 173
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>191 854 830</b>	<b>176 694 073</b>

Ставки купона и сроки погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, были следующие:

	<b>2004</b>		<b>2003</b>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	6,00% - 13,00%	2005 - 2018	8,00% - 14,00%	2004 - 2018
Еврооблигации Российской Федерации	5,00% - 12,75%	2028 - 2030	5,00% - 12,75%	2004 - 2030
Муниципальные облигации	13,50%	2006	–	–
Корпоративные облигации	9,28% - 16,00%	2006 - 2010	8,50% - 16,00%	2004 - 2006

Большинством дочерних и ассоциированных компаний не готовилась финансовая отчетность в соответствии с МСФО за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2004 года. Эти инвестиции не были консолидированы с результатами Банка и не учитывались по долевым методу, так как консолидация или учет по долевым методу не оказали бы существенного влияния на финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, результаты его деятельности и движение денежных средств за данный отчетный период.

**9. Кредиты и авансы клиентам**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Текущие кредиты	1 357 637 562	844 855 369
Просроченные кредиты	19 727 722	14 068 226
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>1 377 365 284</b>	<b>858 923 595</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(79 359 047)	(66 559 980)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 298 006 237</b>	<b>792 363 615</b>

Просроченные кредиты и авансы клиентам представляют собой просроченные платежи основного долга. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>(66 559 980)</b>	<b>(51 868 900)</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля	(15 790 772)	(16 510 130)
Кредиты и авансы клиентам, списанные как безнадежные	2 991 705	1 819 050
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>(79 359 047)</b>	<b>(66 559 980)</b>

**9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики заемщиков:

	2004		2003	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	300 616 615	21,83%	145 604 017	16,95%
Торговля	267 191 542	19,40%	156 013 372	18,16%
Машиностроение	125 228 820	9,09%	89 740 231	10,45%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	120 643 190	8,76%	82 241 174	9,57%
Нефтегазовая и химическая отрасли	109 251 667	7,93%	82 030 021	9,56%
Услуги	107 192 945	7,78%	53 159 527	6,19%
Металлургия	81 950 392	5,95%	83 299 731	9,70%
Телекоммуникации	59 063 106	4,29%	38 925 824	4,53%
Строительство	51 140 827	3,71%	39 323 699	4,58%
Энергетика	49 207 377	3,57%	21 412 462	2,49%
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	44 278 031	3,21%	30 988 219	3,61%
Деревообрабатывающая промышленность	23 360 609	1,70%	16 157 812	1,88%
Государственные и муниципальные учреждения	7 884 805	0,58%	15 304 955	1,78%
Прочее	30 355 358	2,20%	4 722 551	0,55%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>1 377 365 284</b>	<b>100,00%</b>	<b>858 923 595</b>	<b>100,00%</b>

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по организационно-правовым формам заемщиков:

	2004	2003
Общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества	987 548 511	646 570 568
Физические лица	300 616 615	145 604 017
Государственные предприятия	63 961 273	39 080 724
Органы субъектов РФ	7 686 476	15 340 316
Муниципальные предприятия	3 269 439	2 648 901
Прочие	14 282 970	9 679 069
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>1 377 365 284</b>	<b>858 923 595</b>

Кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам Банка, составляют общую сумму 297 153 550 тыс. рублей или 21,57% от всего кредитного портфеля (2003: 175 567 927 тыс. рублей или 20,44%). По состоянию на 31 декабря 2004 года крупнейший заемщик с величиной ссудной задолженности 74 066 468 тыс. рублей или 5,38%, представляет собой группу компаний, оперирующих под общим контролем (2003: 54 724 886 тыс. рублей или 6,37%).

**10. Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении**

	2004			2003		
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Еврооблигации Российской Федерации	47 264 361	38 291 674	67 747 093	82 511 185	71 252 208	102 749 403
Облигации федерального займа (ОФЗ)	17 210 142	17 937 892	18 451 287	2 254 483	2 283 107	2 269 255
Корпоративные облигации	1 030 000	1 068 508	1 057 297	–	–	–
<b>Итого ценных бумаг, приобретенных при первичном размещении</b>	<b>65 504 503</b>	<b>57 298 074</b>	<b>87 255 677</b>	<b>84 765 668</b>	<b>73 535 315</b>	<b>105 018 658</b>

Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении, включают ценные бумаги, приобретенные непосредственно у эмитента – Министерства финансов Российской Федерации и юридических лиц – и не предназначенные для немедленной или краткосрочной перепродажи.

Еврооблигации Российской Федерации, приобретенные при первичном размещении, в данном портфеле Банка представлены 2 траншами, которые имеют сроки погашения 24 июля 2005 года и 24 июля 2018 года и эффективную доходность к погашению – 15,45% и 15,76% соответственно (2003: 15,45% и 15,76% соответственно). Годовой купонный доход по этим облигациям составляет 8,75% и 11,00% (2003: 8,75% и 11,00%) с выплатой процентов один раз в полгода. Данные Еврооблигации были получены Банком от Министерства финансов Российской Федерации в июле 1998 года в обмен на часть портфеля рублевых долговых государственных ценных бумаг.

ОФЗ, приобретенные при первичном размещении, представлены несколькими выпусками, приобретенными в 2004 году, сроки погашения которых варьируются от 2006 г. до 2012 г.. Доходность облигаций, рассчитанная по эффективной ставке процента, находится в диапазоне 6,76% - 8,90% (2003: 19,64% - 31,91%); ставки купонов в течение 2004 года варьируются от 6,00% до 13,00% (2003: 10,00% - 12,00%).

Корпоративные облигации, приобретенные при первичном размещении, представлены выпусками долговых обязательств, приобретенных у компаний - резидентов при первичном размещении. Сроки погашения по данным облигациям варьируются от 2007г. до 2010г., доходность облигаций – от 9,50% до 16,43% (2003: ноль). Ставки купонов в течение 2004 года находятся в диапазоне 9,28% - 15,50% (2003: ноль).

В течение 2004 года Банк реализовал часть Еврооблигаций Российской Федерации со сроком погашения в 2005 году номинальной стоимостью 1 098 010 тыс. долларов США (2003: 586 100 тыс. долларов).

## 11. Основные средства

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2003 года</b>	<b>45 243 072</b>	<b>13 215 152</b>	<b>3 322 118</b>	<b>474 058</b>	<b>3 847 071</b>	<b>66 101 471</b>
<b>Первоначальная стоимость или оценка</b>						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2003 года	51 689 933	22 104 984	7 408 277	794 113	3 847 071	<b>85 844 378</b>
Поступления	3 615 392	8 112 274	909 827	1 841	3 653 372	<b>16 292 706</b>
Перенос	3 031 185	–	–	–	(3 031 185)	–
Выбытия	(484 400)	(330 100)	(488 300)	–	(91 813)	<b>(1 394 613)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>57 852 110</b>	<b>29 887 158</b>	<b>7 829 804</b>	<b>795 954</b>	<b>4 377 445</b>	<b>100 742 471</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2003 года	<b>(6 446 861)</b>	<b>(8 889 832)</b>	<b>(4 086 159)</b>	<b>(320 055)</b>	–	<b>(19 742 907)</b>
Амортизационные отчисления	(2 299 907)	(5 529 287)	(885 815)	(198 739)	–	<b>(8 913 748)</b>
Выбытия	77 982	177 455	316 939	–	–	<b>572 376</b>
Перенос	–	(958 297)	958 297	–	–	–
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(8 668 786)</b>	<b>(15 199 961)</b>	<b>(3 696 738)</b>	<b>(518 794)</b>	–	<b>(28 084 279)</b>
<b>Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>49 183 324</b>	<b>14 687 197</b>	<b>4 133 066</b>	<b>277 160</b>	<b>4 377 445</b>	<b>72 658 192</b>

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование зданий Банка. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующих основных средств.

Здания Банка были оценены независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2000 года. Оценка выполнялась независимой международно-признанной фирмой, осуществляющей оценку объектов недвижимости. Оценка была основана на методе сравнительных продаж. В остаточную стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2004 года включена сумма 453 397 тыс. рублей, представляющая собой положительную переоценку зданий Банка за вычетом отложенного налогового обязательства (2003: 474 987 тыс. рублей). Отложенное налоговое обязательство было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в корреспонденции со статьей «Фонд переоценки зданий».

**12. Прочие активы**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Дебиторская задолженность по банковским картам	3 504 705	2 292 008
Торговая дебиторская задолженность и авансовые платежи	1 514 616	866 228
Предоплата по операционным налогам	1 226 911	1 064 538
Расходы будущих периодов	823 569	771 482
Переоценка незавершенных операций с производными финансовыми инструментами	233 812	88 130
Расчеты по операциям с ценными бумагами и по конверсионным операциям	5 839	1 561
Расчеты с банками-нерезидентами по банкнотным операциям	50	1 472 786
Прочее	168 150	320 299
<b>Итого прочих активов</b>	<b>7 477 652</b>	<b>6 877 032</b>

---

**13. Средства банков**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Счета «ЛОРО» других банков</b>		
- Российская Федерация	9 070 474	6 823 415
- Другие страны	2 776 914	1 996 102
<b>Краткосрочные кредиты других банков</b>		
- Российская Федерация	1 102 187	683 903
- Другие страны	—	28 386 050
<b>Итого средств банков</b>	<b>12 949 575</b>	<b>37 889 470</b>

---

**14. Вклады физических лиц и средства клиентов**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	109 232 229	130 375 539
- Срочные депозиты	1 100 123 309	848 205 300
<b>Итого вкладов физических лиц</b>	<b>1 209 355 538</b>	<b>978 580 839</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	45 264 368	39 206 809
- Срочные депозиты	5 567 337	437 843
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	310 298 239	154 510 183
- Срочные депозиты	83 816 208	17 406 327
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>444 946 152</b>	<b>211 561 162</b>
<b>Итого вкладов физических лиц и средств клиентов</b>	<b>1 654 301 690</b>	<b>1 190 142 001</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	<b>2004</b>		<b>2003</b>	
	<b>Amount</b>	<b>%</b>	<b>Amount</b>	<b>%</b>
Физические лица	1 209 355 538	73,10%	978 580 839	82,22%
Нефтегазовая отрасль	108 619 166	6,57%	27 480 568	2,31%
Услуги	63 966 872	3,87%	7 922 546	0,66%
Торговля	54 483 794	3,29%	38 371 147	3,22%
Муниципальные органы и государственные организации	36 254 775	2,19%	10 677 141	0,90%
Металлургия	34 792 105	2,10%	5 576 048	0,47%
Строительство	23 736 721	1,43%	17 468 521	1,47%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	21 277 570	1,29%	14 700 988	1,24%
Производство оборудования	17 436 191	1,05%	8 602 025	0,72%
Телекоммуникации	13 504 905	0,82%	7 741 794	0,65%
Энергетика	10 847 072	0,66%	4 363 940	0,37%
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	10 595 718	0,64%	7 302 412	0,61%
Прочее	49 431 263	2,99%	61 354 032	5,16%
<b>Итого вкладов физических лиц и средств клиентов</b>	<b>1 654 301 690</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 190 142 001</b>	<b>100,00%</b>

В разделе средств клиентов отражены депозиты в сумме 25 156 811 тыс. рублей (2003: 9 776 039 тыс. рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (Примечание 31).

**15. Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Векселя	58 849 276	70 283 192
Еврооблигации	27 781 693	29 429 729
Сберегательные сертификаты	3 460 216	1 695 309
Депозитные сертификаты	1 003 720	2 602 135
<b>Итого собственных ценных бумаг, выпущенных Банком</b>	<b>91 094 905</b>	<b>104 010 365</b>

В октябре 2003 года Банк осуществил выпуск трехлетних облигаций с 12 купонными выплатами и плавающей процентной ставкой (трехмесячный LIBOR + 1,75%) номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. долларов США, отраженных по амортизированной стоимости равной 1 001 189 тыс. долларов США, что эквивалентно 27 781 693 тыс. рублей на 31 декабря 2004 года (2003: 999 159 тыс. долларов США, что эквивалентно 29 429 729 тыс. рублей). Операция была структурирована путем выпуска облигаций с привязкой к кредиту от UBS Luxembourg S.A.

**16. Прочие заемные средства**

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк привлек заемные средства на сумму 38 479 тыс. долларов США, которые были отражены по амортизированной стоимости 39 088 тыс. долларов США, что эквивалентно 1 084 633 тыс. рублей (2003: привлечено 32 740 тыс. долларов США, отраженных по амортизированной стоимости 33 204 тыс. долларов США, что эквивалентно 977 998 тыс. рублей), а также заемные средства на сумму 23 584 тыс. евро, отраженные по амортизированной стоимости 23 724 тыс. евро, что эквивалентно 896 996 тыс. рублей (2003: привлечено 2 038 тыс. евро, отраженных по амортизированной стоимости 2 041 тыс. евро, что эквивалентно 75 153 тыс. рублей). Данные средства были предоставлены в форме целевых кредитных линий международными и зарубежными банковскими учреждениями. Сроки выплат по кредитам согласно условиям контрактов варьируются от 1 до 85 месяцев (2003: от 1 до 66 месяцев), годовая процентная ставка составляет от LIBOR + 0,5% до LIBOR + 1,95% по заимствованиям в долларах США (2003: LIBOR + 0,99% до LIBOR + 1,95%) и от EURIBOR + 0,75% до EURIBOR + 0,875% (2003: EURIBOR + 0,875%).

**17. Прочие обязательства**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	4 347 164	5 441 370
Операционные налоги к уплате	2 586 684	2 792 845
Средства в расчетах	540 586	295 576
Торговая кредиторская задолженность	385 949	520 917
Кредиторы по банковским картам	177 935	138 434
Переоценка незавершенных операций с производными финансовыми инструментами	145 168	44 435
Прочие наращенные суммы и доходы будущих периодов	70 230	4 171
Дивиденды к уплате	35 980	23 602
Расчеты по конверсионным операциям и операциям с ценными бумагами	25 220	97 232
Резерв под обязательства кредитного характера	—	57 232
Прочее	258 657	117 294
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>8 573 573</b>	<b>9 533 108</b>

## 18. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2004 года объявленный уставный капитал Банка составил 1 000 000 тыс. рублей, включая 19 000 000 обыкновенных акций и 50 000 000 привилегированных акций. Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включал следующие компоненты:

	2004			2003		
	Количество акций	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	19 000 000	950 000	19 525 646	19 000 000	950 000	19 525 646
Привилегированные акции	50 000 000	50 000	1 454 937	50 000 000	50 000	1 454 937
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
Обыкновенные акции	(1 787)	(89)	(243)	(1 770)	(89)	(226)
Привилегированные акции	(1 382)	(1)	(69)	(1 780)	(2)	(86)
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>68 996 831</b>	<b>999 910</b>	<b>20 980 271</b>	<b>68 996 450</b>	<b>999 909</b>	<b>20 980 271</b>

Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 50 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса и наделена одинаковым объемом прав.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Эти акции не являются для Банка обязательными к выкупу у акционеров. Минимальный дивиденд, выплачиваемый по этим акциям, составляет 15% в год от их номинальной стоимости.

## 19. Собственные средства акционеров

Собственные средства акционеров и чистая прибыль согласовываются с данными финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства и МСФО следующим образом:

	2004		2003	
	Собственные средства акционеров	Прибыль	Собственные средства акционеров	Прибыль
<b>По данным российского учета</b>	194 636 837	52 021 631	157 392 208	38 816 378
Воздействие инфляции на немонетарные статьи	39 570 486	—	39 539 689	—
Фонд переоценки зданий	(36 554 970)	—	(36 593 231)	—
Расходы по созданию резервов	(24 857 666)	(3 612 961)	(21 244 705)	(329 321)
Амортизация основных средств	(14 479 360)	(4 434 681)	(10 044 679)	(3 748 727)
Рыночная переоценка ценных бумаг	3 406 489	(5 667 614)	9 074 103	(2 691 122)
Нарощенные административные расходы и расходы на содержание персонала	(8 324 468)	(276 936)	(8 047 532)	(2 395 438)
Отложенное налогообложение	6 685 802	3 612 510	3 073 292	2 841 336
Нарощенные процентные доходы и расходы	(8 037 312)	(9 726 374)	1 689 062	(10 687 166)
Расходы, проведенные через счета собственных средств акционеров	—	(11 992 478)	—	(7 922 551)
Текущее налогообложение	—	—	—	—
Прочее	(578 863)	(636 510)	34 956	50 124
<b>По Международным стандартам финансовой отчетности</b>	<b>151 466 975</b>	<b>19 286 587</b>	<b>134 873 163</b>	<b>13 933 513</b>

## 19. Собственные средства акционеров (продолжение)

В соответствии с банковским законодательством России Банк обязан распределять всю прибыль в качестве дивидендов или полностью переводить прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2004 года 107 359 300 тыс. рублей (2003: 79 963 340 тыс. рублей) (не скорректированные на инфляцию).

## 20. Процентные доходы и расходы

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	139 869 305	101 064 751
Кредиты банкам	6 086 761	5 171 934
Ценные бумаги	20 778 218	25 872 758
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>166 734 284</b>	<b>132 109 443</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	(74 882 057)	(68 674 149)
Текущие/расчетные счета	(4 974 070)	(3 928 430)
Срочные депозиты юридических лиц	(1 514 932)	(1 253 296)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(2 332 952)	(5 359 259)
Срочные депозиты банков и прочие заемные средства	(1 226 040)	(427 860)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(84 930 051)</b>	<b>(79 642 994)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>81 804 233</b>	<b>52 466 449</b>

По состоянию на 31 декабря 2004 года Банк имел кредиты в сумме 20 805 779 тыс. рублей (2003: 16 608 757 тыс. рублей), по которым не начислялись проценты в соответствии с принятой учетной политикой. По состоянию на 31 декабря 2004 года величина процентного дохода по таким кредитам составила бы 2 318 757 (2003: 2 924 851 тыс. рублей).

Процентный доход по кредитам и авансам клиентов включает 4 125 451 тыс. руб. (2003: 3 599 658 тыс. руб.) комиссионного дохода за предоставление кредитов, который отражается в составе процентных доходов по кредитам, рассчитанных с использованием эффективной процентной ставки.

**21. Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами**

	2004			2003		
	Доведение до справедливой стоимости	Реализованные торговые доходы и доходы от погашения	Итого	Доведение до справедливой стоимости	Реализованные торговые доходы и доходы от погашения	Итого
Производные финансовые инструменты	44 948	593 949	<b>638 897</b>	(19 713)	1 647 488	<b>1 627 775</b>
Торговый портфель ценных бумаг и портфель ценных бумаг в наличии для продажи	(4 543 092)	22 717 023	<b>18 173 931</b>	10 574 170	28 777 296	<b>39 351 466</b>
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</b>	<b>(4 498 144)</b>	<b>23 310 972</b>	<b>18 812 828</b>	<b>10 554 457</b>	<b>30 424 784</b>	<b>40 979 241</b>

**22. Комиссионные доходы и расходы**

	2004	2003
Комиссия по кассовым операциям	18 176 535	13 397 918
Комиссия по расчетным операциям	3 510 475	2 267 094
Комиссия по операциям с иностранной валютой	2 370 050	1 355 047
Комиссия за инкассацию	1 350 799	975 930
Комиссия по операциям с ценными бумагами	432 320	320 647
Комиссия по выданным гарантиям	65 329	61 210
Прочее	292 598	119 485
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>26 198 106</b>	<b>18 497 331</b>
Комиссия по операциям с иностранной валютой	(884 538)	(295 278)
Комиссия по расчетным операциям	(220 412)	(130 990)
Комиссия по операциям с ценными бумагами	(119 431)	(117 871)
Комиссия за инкассацию	(90 068)	(75 317)
Комиссия по кассовым операциям	(1 174)	(914)
Прочее	(88 413)	(24 352)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(1 404 036)</b>	<b>(644 722)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>24 794 070</b>	<b>17 852 609</b>

## 22. Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

В течение 2004 года Банк получил 8 385 838 тыс. рублей комиссионных доходов по кредитным операциям. В соответствии с учетной политикой Банка такие комиссионные доходы относятся на Отчет о прибылях и убытках не в момент получения, а в течение всего срока действия кредитного договора в составе процентных доходов. Соответственно, 4 125 451 тыс. рублей было признано в 2004 году. Остальные 4 260 387 тыс. рублей полученных комиссионных доходов отражены в отчетности Банка на 1 января 2005 года в составе амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

## 23. Прочие операционные доходы

	2004	2003
Доходы от лизинга и прочие доходы от основных средств	841 858	449 409
Штрафные проценты по кредитам и прочие пени	571 203	519 801
Возврат ранее списанных сумм	160 372	932 325
Доходы за вычетом расходов от операций с драгоценными металлами	97 185	188 798
Дивиденды полученные	70 661	110 174
Прочее	235 498	403 999
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>1 976 777</b>	<b>2 604 506</b>

## 24. Расходы на содержание персонала

	2004	2003
Расходы на заработную плату и аналогичные выплаты	(44 053 594)	(40 319 744)
Расходы по единому социальному налогу	(10 864 114)	(9 873 713)
<b>Итого расходов на содержание персонала</b>	<b>(54 917 708)</b>	<b>(50 193 457)</b>

## 25. Операционные расходы

	2004	2003
Административные расходы	(9 292 549)	(6 516 071)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(8 013 748)	(6 348 592)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(7 849 462)	(6 488 433)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(4 673 145)	(3 953 789)
Реклама и маркетинг	(1 021 386)	(674 354)
Расходы, связанные с исками клиентов	(213 156)	(198 768)
Профессиональные услуги	(31 924)	(129 475)
Прочее	(3 674 576)	(4 672 322)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(35 669 946)</b>	<b>(28 981 804)</b>

## 26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включали следующие компоненты:

	2004	2003
Текущие расходы по налогу на прибыль	(8 894 962)	(5 067 718)
Изменение в отложенном налогообложении	3 613 175	2 841 336
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(5 281 787)</b>	<b>(2 226 382)</b>

Юридические лица Российской Федерации должны индивидуально отчитываться о суммах налогооблагаемого дохода и перечислять суммы налога на прибыль в соответствующие налоговые органы. Ставка по налогу на доходы для Банков и небанковских организаций, кроме доходов по государственным ценным бумагам, составляла 24%. Ставка по налогу на прибыль на доходы по государственным ценным бумагам составляла 15%.

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от ставок по налогу на прибыль, установленных российским налоговым законодательством. Взаимосвязь между фактическим налогом на прибыль и налогом, рассчитанным на основе ставки, утвержденной законодательством, может быть представлена следующим образом:

	2004	2003
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>24 568 374</b>	<b>16 159 830</b>
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
<b>Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке</b>	<b>(5 896 410)</b>	<b>(3 878 359)</b>
Необлагаемые доходы	41 893	160 648
Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый налогом по другим ставкам	2 746 237	2 857 530
Прочие невременные разницы	(758 039)	(251 825)
База переходного периода	(304 398)	(304 398)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(604 139)	(262 533)
Корректировка трансфертных цен по операциям с ценными бумагами	(506 931)	(547 445)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(5 281 787)</b>	<b>(2 226 382)</b>

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению определенных временных разниц между текущей стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по ставке 15%.

**26. Налог на прибыль (продолжение)**

	<b>2003</b>	<b>Изменение</b>	<b>2004</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	7 275 270	(725 575)	6 549 695
Амортизация основных средств	1 522 469	718 326	2 240 795
Нарощенные доходы и расходы	2 505 709	(372 128)	2 133 581
Доходы будущих периодов	–	1 022 493	1 022 493
Списание малоценных основных средств	562 360	130 384	692 744
Прочее	51 859	188 222	240 081
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>11 917 667</b>	<b>961 722</b>	<b>12 879 389</b>
<b>Налоговое воздействие налогооблагаемых временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	(5 478 483)	2 430 013	(3 048 470)
Основные средства	(3 063 169)	(15 188)	(3 078 357)
Прочее	(310 206)	243 446	(66 760)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(8 851 858)</b>	<b>2 658 271</b>	<b>(6 193 587)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 065 809</b>	<b>3 619 993</b>	<b>6 685 802</b>

Отложенное налогообложение, возникающее в результате временных разниц по основным средствам, включает эффект уменьшения отложенного налогового обязательства в отношении амортизации зданий, которые отражены по переоцененной стоимости в сумме 6 818 тыс. рублей за 2004 год (2003: 7 143 тыс. рублей). Данная сумма отражается в корреспонденции со статьей «Фонд переоценки зданий».

Сумма предоплаты по налогу на прибыль составила 189 186 тыс. рублей (2003: 415 322 тыс. рублей) и включена в состав налогового актива.

**27. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение отчетного периода за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров.

У Банка не имеется обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам	19 286 587	13 933 513
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(144 005)	(116 005)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями	19 142 582	13 817 508
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	18 998	18 998
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>1 008</b>	<b>727</b>

## 28. Дивиденды

	2004		2003	
	По обыкновенным акциям	По привилегирован- ным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегирован- ным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	22 350	1 252	13 647	773
Дивиденды, объявленные в течение года	2 555 588	144 005	2 071 083	116 005
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2 549 900)	(137 315)	(2 062 380)	(115 526)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>28 038</b>	<b>7 942</b>	<b>22 350</b>	<b>1 252</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)</b>	<b>134,50</b>	<b>2,88</b>	<b>109,00</b>	<b>2,32</b>

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

## 29. Сегментный и географический анализ

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

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	92 209 754	21 408 626	113 618 380
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	44 966 603	–	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	–	117 036 694
Кредиты банкам	10 484 596	92 101	10 576 697
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	191 854 830	–	191 854 830
Кредиты и авансы клиентам	1 297 763 760	242 477	1 298 006 237
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	57 298 074	–	57 298 074
Налоговый актив	6 874 988	–	6 874 988
Основные средства	72 658 192	–	72 658 192
Прочие активы	7 477 652	–	7 477 652
<b>Итого активов</b>	<b>1 898 625 143</b>	<b>21 743 204</b>	<b>1 920 368 347</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	(10 172 661)	(2 776 914)	(12 949 575)
Вклады физических лиц	(1 205 257 309)	(4 098 229)	(1 209 355 538)
Средства клиентов	(411 177 671)	(33 768 481)	(444 946 152)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(63 313 212)	(27 781 693)	(91 094 905)
Прочие заемные средства	–	(1 981 629)	(1 981 629)
Прочие обязательства	(8 573 573)	–	(8 573 573)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(1 698 494 426)</b>	<b>(70 406 946)</b>	<b>(1 768 901 372)</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2004 года</b>	<b>200 130 717</b>	<b>(48 663 742)</b>	<b>151 466 975</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2003 года</b>	<b>197 187 218</b>	<b>(62 314 055)</b>	<b>134 873 163</b>

Операции Банка за пределами Российской Федерации в основном представлены операциями со странами ОЭСР.

**29. Сегментный и географический анализ (продолжение)**

**Сегментный анализ деятельности Банка.** В соответствии с требованиями МСФО 14 «Отчетность по сегментам деятельности» Банком было определено, что первичными сегментами его деятельности являются бизнес сегменты – предоставление продуктов и услуг в рамках корпоративного и розничного секторов. Вторичными сегментами являются географические сегменты – деятельность Банка по географическим регионам России. Сегментный анализ деятельности Банка по бизнес секторам по состоянию на 31 декабря 2004 года выглядит следующим образом:

	<b>Корпоративный сектор</b>	<b>Розничный сектор</b>	<b>Нераспределяемые активы/ обязательства</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Торговые ценные бумаги	117 036 694	–	–	117 036 694
Кредиты банкам	10 576 697	–	–	10 576 697
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	191 854 830	–	–	191 854 830
Кредиты и авансы клиентам	1 005 686 249	292 319 988	–	1 298 006 237
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	57 298 074	–	–	57 298 074
Нераспределяемые активы	–	–	245 595 815	245 595 815
<b>Итого активов</b>	<b>1 382 452 544</b>	<b>292 319 988</b>	<b>245 595 815</b>	<b>1 920 368 347</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	(12 949 575)	–	–	(12 949 575)
Вклады физических лиц	–	(1 209 355 538)	–	(1 209 355 538)
Средства клиентов	(444 946 152)	–	–	(444 946 152)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(82 699 000)	(8 395 905)	–	(91 094 905)
Прочие заемные средства	(1 981 629)	–	–	(1 981 629)
Нераспределяемые обязательства	–	–	(8 573 573)	(8 573 573)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(542 576 356)</b>	<b>(1 217 751 443)</b>	<b>(8 573 573)</b>	<b>(1 768 901 372)</b>
Процентные доходы по кредитам	106 905 100	39 050 966	–	145 956 066
Процентные доходы по ценным бумагам	20 778 218	–	–	20 778 218
Комиссионные доходы	17 344 964	8 853 142	–	26 198 106
Комиссионные расходы	(1 404 036)	–	–	(1 404 036)

**29. Сегментный и географический анализ (продолжение)**

*Сегментный анализ деятельности Банка (продолжение).* Сегментный анализ деятельности Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года по бизнес секторам выглядит следующим образом:

	<b>Корпоративный сектор</b>	<b>Розничный сектор</b>	<b>Нераспределяемые активы/ обязательства</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Торговые ценные бумаги	135 309 528	–	–	135 309 528
Кредиты банкам	78 629 557	–	–	78 629 557
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	176 694 073	–	–	176 694 073
Кредиты и авансы клиентам	651 171 267	141 192 348	–	792 363 615
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	73 535 315	–	–	73 535 315
Нераспределяемые активы	–	–	220 969 170	220 969 170
<b>Итого активов</b>	<b>1 115 339 740</b>	<b>141 192 348</b>	<b>220 969 170</b>	<b>1 477 501 258</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	37 889 470	–	–	37 889 470
Вклады физических лиц	–	978 580 839	–	978 580 839
Средства клиентов	211 561 162	–	–	211 561 162
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	95 782 043	8 228 322	–	104 010 365
Прочие заемные средства	1 053 151	–	–	1 053 151
Нераспределяемые обязательства	–	–	9 533 108	9 533 108
<b>Итого обязательств</b>	<b>346 285 826</b>	<b>986 809 161</b>	<b>9 533 108</b>	<b>1 342 628 095</b>
Процентные доходы по кредитам	86 114 965	20 121 720	–	106 236 685
Процентные доходы по ценным бумагам	25 872 758	–	–	25 872 758
Комиссионные доходы	12 059 091	6 438 240	–	18 497 331
Комиссионные расходы	(644 722)	–	–	(644 722)

**29. Сегментный и географический анализ (продолжение)**

*Сегментный анализ деятельности Банка (продолжение).* Сегментный анализ деятельности Банка по географическим секторам основан на распределении активности между центральным аппаратом и 17 территориальными банками. Банком было выделено пять географических сегментов:

<b>Географический сегмент</b>	<b>Название территориального банка</b>	<b>Размещение головного офиса территориального банка</b>
Москва	Центральный аппарат	Москва
Европейская часть России	Северный	Ярославль
	Северо-Западный	Санкт-Петербург
	Центрально-Черноземный	Воронеж
	Волго-Вятский	Нижний Новгород
	Поволжский	Самара
	Среднерусский	Москва
Урал	Северо-Кавказский	Ставрополь
	Юго-Западный	Ростов-на-Дону
	Западно-Уральский	Пермь
Западная Сибирь	Уральский	Екатеринбург
	Сибирский	Новосибирск
	Алтайский	Барнаул
Восточная Сибирь и Дальний Восток	Западно-Сибирский	Тюмень
	Северо-Восточный	Магадан
	Дальневосточный	Хабаровск
	Восточно-Сибирский	Красноярск
	Байкальский	Иркутск

---

## 29. Сегментный и географический анализ (продолжение)

*Сегментный анализ деятельности Банка (продолжение).* Сегментный анализ деятельности Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года по географическим секторам выглядит следующим образом:

	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Нераспреде- ляемые активы/ обяза- тельства	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	78 314 803	24 035 233	4 300 871	3 333 940	3 633 533	–	<b>113 618 380</b>
Торговые ценные бумаги	63 064 009	37 343 038	4 897 952	4 068 097	7 663 598	–	<b>117 036 694</b>
Кредиты банкам	10 576 697					–	<b>10 576 697</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	116 559 941	51 933 721	6 228 550	5 870 367	11 262 251	–	<b>191 854 830</b>
Кредиты и авансы клиентам	482 558 694	497 413 864	125 212 229	103 387 656	89 433 794	–	<b>1 298 006 237</b>
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	17 356 170	27 807 850	4 286 121	2 798 482	5 049 451	–	<b>57 298 074</b>
Основные средства	15 612 883	35 641 014	7 176 813	7 800 193	6 427 289	–	<b>72 658 192</b>
Нераспределяемые активы	–	–	–	–	–	59 319 243	<b>59 319 243</b>
<b>Итого активов</b>	<b>784 043 197</b>	<b>674 174 720</b>	<b>152 102 536</b>	<b>127 258 735</b>	<b>123 469 916</b>	<b>59 319 243</b>	<b>1 920 368 347</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	(8 689 361)	(1 320 165)	(1 703 778)	(979 750)	(256 521)	–	<b>(12 949 575)</b>
Вклады физических лиц	(340 015 477)	(576 225 941)	(103 191 941)	(91 408 206)	(98 513 973)	–	<b>(1 209 355 538)</b>
Средства клиентов	(240 743 634)	(127 348 324)	(31 080 830)	(23 126 887)	(22 646 477)	–	<b>(444 946 152)</b>
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(44 749 769)	(23 738 650)	(11 159 244)	(7 918 664)	(3 528 578)	–	<b>(91 094 905)</b>
Прочие заемные средства	(1 981 629)	–	–	–	–	–	<b>(1 981 629)</b>
Нераспределяемые обязательства	–	–	–	–	–	(8 573 573)	<b>(8 573 573)</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>(636 179 870)</b>	<b>(728 633 080)</b>	<b>(147 135 793)</b>	<b>(123 433 507)</b>	<b>(124 945 549)</b>	<b>(8 573 573)</b>	<b>1 768 901 372</b>

**29. Сегментный и географический анализ (продолжение)**

	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Итого
Процентные доходы по кредитам	40 418 497	62 997 638	16 036 834	14 789 181	11 713 916	<b>145 956 066</b>
Процентные доходы по ценным бумагам	10 103 245	7 602 484	1 132 205	850 042	1 090 242	<b>20 778 218</b>
Процентные расходы	(32 176 378)	(34 686 023)	(6 854 869)	(5 666 900)	(5 545 881)	<b>(84 930 051)</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	20 170 579	(780 261)	(342 957)	(129 506)	(105 027)	<b>18 812 828</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 833 947	2 225 193	313 919	285 995	441 047	<b>5 100 101</b>
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(1 098 961)	(344 002)	(66 163)	(63 435)	(25 880)	<b>(1 598 441)</b>
Комиссионные доходы	5 020 122	12 902 586	2 520 660	2 782 208	2 972 530	<b>26 198 106</b>
Комиссионные расходы	(1 265 357)	(65 058)	(15 201)	(18 729)	(39 691)	<b>(1 404 036)</b>
Прочие операционные доходы	594 051	791 351	133 623	165 299	292 453	<b>1 976 777</b>
Затраты на приобретение основных средств	3 784 674	7 814 822	1 573 623	1 710 308	1 409 279	<b>16 292 706</b>

## 29. Сегментный и географический анализ (продолжение)

Сегментный анализ деятельности Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года по географическим секторам выглядит следующим образом:

	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Нераспределенные активы/ обязательства	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	21 969 883	14 833 773	4 363 452	2 107 196	2 341 624	–	<b>45 615 928</b>
Торговые ценные бумаги	73 430 220	43 538 426	6 783 415	5 360 631	6 196 836	–	<b>135 309 528</b>
Кредиты банкам	78 626 610	2 947	–	–	–	–	<b>78 629 557</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	107 337 827	48 799 881	7 602 711	6 007 862	6 945 792	–	<b>176 694 073</b>
Кредиты и авансы клиентам	304 909 766	294 220 945	74 076 365	67 657 164	51 499 375	–	<b>792 363 615</b>
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	39 299 286	24 088 878	3 752 894	2 965 635	3 428 622	–	<b>73 535 315</b>
Основные средства	12 839 124	34 296 240	6 331 978	6 830 713	5 803 416	–	<b>66 101 471</b>
Нераспределенные активы	–	–	–	–	–	109 251 771	<b>109 251 771</b>
<b>Итого активов</b>	<b>638 412 716</b>	<b>459 781 090</b>	<b>102 910 815</b>	<b>90 929 201</b>	<b>76 215 665</b>	<b>109 251 771</b>	<b>1 477 501 258</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков							
Вклады физических лиц	33 999 040	1 745 882	1 135 217	816 375	192 956	–	<b>37 889 470</b>
Средства клиентов	263 237 951	469 477 799	87 222 495	77 394 316	81 248 278	–	<b>978 580 839</b>
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	78 284 327	84 799 661	21 264 680	11 745 529	15 466 965	–	<b>211 561 162</b>
Прочие заемные средства	48 200 993	28 986 992	13 757 251	9 492 559	3 572 570	–	<b>104 010 365</b>
Нераспределенные обязательства	1 053 151	–	–	–	–	–	<b>1 053 151</b>
	–	–	–	–	–	9 533 108	<b>9 533 108</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>424 775 462</b>	<b>585 010 334</b>	<b>123 379 643</b>	<b>99 448 779</b>	<b>100 480 769</b>	<b>9 533 108</b>	<b>1 342 628 095</b>

**29. Сегментный и географический анализ (продолжение)**

	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Итого
Процентные доходы по кредитам	33 186 805	43 881 411	10 518 952	10 415 692	8 233 825	<b>106 236 685</b>
Процентные доходы по ценным бумагам	11 876 152	9 775 343	1 609 899	1 301 214	1 310 150	<b>25 872 758</b>
Процентные расходы	(25 884 663)	(35 382 260)	(7 026 050)	(5 767 114)	(5 582 907)	<b>(79 642 994)</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	30 601 875	7 719 215	875 758	922 214	860 179	<b>40 979 241</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 324 558	1 958 444	265 813	268 566	456 712	<b>4 274 093</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(2 999 442)	(2 236 906)	(542 973)	(313 159)	(208 409)	<b>(6 300 889)</b>
Комиссионные доходы	2 578 698	9 351 997	1 867 496	2 275 572	2 423 568	<b>18 497 331</b>
Комиссионные расходы	(513 475)	(50 334)	(14 218)	(20 885)	(45 810)	<b>(644 722)</b>
Прочие операционные доходы	261 569	1 359 576	507 162	234 065	242 134	<b>2 604 506</b>
Затраты на приобретение основных средств	2 298 986	6 141 119	1 133 810	1 223 115	1 039 165	<b>11 836 195</b>

### 30. Процентный риск, валютный риск, риск ликвидности, рыночный и кредитный риски

Система Банка по управлению рисками учитывает возможное влияние различных неопределенностей. В основе оценки рисков находится моделирование баланса и анализ различных сценариев развития. Результаты такого стресс-тестирования оцениваются через возможные потери в долях от капитала.

**Процентный риск.** Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками.

На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для денежных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 года. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок, применимых к различным финансовым инструментам, с использованием эффективных процентных ставок на конец отчетного периода.

	2004		2003	
	Рубли	Прочие валюты	Рубли	Прочие валюты
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	0,29%	1,00%	0,40%	0,70%
Кредиты банкам	6,52%	4,87%	0,90%	1,50%
Торговые ценные бумаги	7,67%	5,44%	6,50%	5,62%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6,31%	7,16%	7,28%	7,47%
Кредиты и авансы клиентам	14,36%	8,38%	15,31%	8,51%
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	8,36%	15,76%	25,62%	15,64%
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	0,14%	1,95%	1,30%	2,80%
Вклады физических лиц	7,20%	5,07%	8,70%	5,00%
Средства клиентов	1,85%	2,18%	1,93%	3,61%
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	3,71%	3,37%	5,67%	3,25%
Прочие заемные средства	–	3,36%	–	3,01%

Символ «–», приведенный в таблице выше, означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Банк принимает на себя риск, связанный с колебаниями рыночных процентных ставок. Анализ чувствительности Банка в целом к процентному риску, основанный на пересмотре процентных ставок, существенным образом не отличается от анализа по срокам погашения, представленного в таблице ниже. По отдельным инструментам, наиболее чувствительным к изменениям процентной ставки, Банк устанавливает лимиты, ограничивающие соотношение объемов по срокам до погашения. Банк оценивает свою подверженность убыткам при критичных рыночных условиях и учитывает результаты при выработке процентной политики по привлечению и размещению средств. Лимиты процентного риска и решения по процентной политике принимаются Комитетом по процентным ставкам и лимитам.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков востребования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Основой управления риском ликвидности Банка является оценка показателей избытка/дефицита и коэффициентов ликвидности, расчет которых производится с применением сценарного анализа. Предельные значения коэффициентов с регулярностью не реже, чем раз в год утверждаются Комитетом по процентным ставкам и лимитам. Для кризисного сценария Банк разработал план мероприятий по управлению ликвидностью. Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2004 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

**30. Процентный риск, валютный риск, риск ликвидности, рыночный и кредитный риски (продолжение)**

*Риск ликвидности (продолжение).* Совпадение и/или контролируемые расхождения активов и обязательств по срокам востребования и погашения и по процентным ставкам имеют основополагающее значение для управления Банком. Полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Указанное несовпадение может повысить прибыльность, но может и увеличить риск убытков.

Сроки востребования активов и погашения обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на новые обязательства на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Банка, процентного и валютного риска, которым подвергается Банк.

Ниже представлена позиция ликвидности Банка на 31 декабря 2004 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Просроченные /с неопределен- ным сроком	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	113 618 380	–	–	–	–	–	113 618 380
Обязательные резервы на счетах в Банке России	–	–	–	–	–	44 966 603	44 966 603
Торговые ценные бумаги	117 036 694	–	–	–	–	–	117 036 694
Кредиты банкам	3 180 574	6 452 667	–	943 456	–	–	10 576 697
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	9 803 698	10 494 156	74 997 973	87 920 680	8 638 323	191 854 830
Кредиты и авансы клиентам	116 026 243	335 740 039	312 370 780	331 982 976	199 886 835	1 999 364	1 298 006 237
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	–	106 171	–	6 972 116	50 219 787	–	57 298 074
Налоговый актив	–	–	–	–	–	6 874 988	6 874 988
Основные средства	–	–	–	–	–	72 658 192	72 658 192
Прочие активы	4 326 224	1 388 303	693 711	729 852	198 442	141 120	7 477 652
<b>Итого активов</b>	<b>354 188 115</b>	<b>353 490 878</b>	<b>323 558 647</b>	<b>415 626 373</b>	<b>338 225 744</b>	<b>135 278 590</b>	<b>1 920 368 347</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	(12 949 575)	–	–	–	–	–	(12 949 575)
Вклады физических лиц	(243 544 271)	(381 472 642)	(195 161 400)	(299 449 674)	(89 727 551)	–	(1 209 355 538)
Средства клиентов	(369 914 159)	(46 649 038)	(6 829 976)	(21 469 926)	(83 053)	–	(444 946 152)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(46 495 606)	(13 031 764)	(3 038 812)	(28 519 210)	(9 513)	–	(91 094 905)
Прочие заемные средства	(27 000)	(32 777)	(113 263)	(1 292 749)	(515 840)	–	(1 981 629)
Прочие обязательства	(6 369 197)	(668 422)	(388 952)	(946 270)	(198 643)	(2 089)	(8 573 573)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(679 299 808)</b>	<b>(441 854 643)</b>	<b>(205 532 403)</b>	<b>(351 677 829)</b>	<b>(90 534 600)</b>	<b>(2 089)</b>	<b>(1 768 901 372)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(325 111 693)</b>	<b>(88 363 765)</b>	<b>118 026 244</b>	<b>63 948 544</b>	<b>247 691 144</b>	<b>135 276 501</b>	<b>151 466 975</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(325 111 693)</b>	<b>(413 475 458)</b>	<b>(295 449 214)</b>	<b>(231 500 670)</b>	<b>16 190 474</b>	<b>151 466 975</b>	
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2003 года</b>	<b>(234 033 111)</b>	<b>(345 413 003)</b>	<b>(380 625 591)</b>	<b>(246 161 809)</b>	<b>(40 756 793)</b>	<b>134 873 163</b>	

**30. Процентный риск, валютный риск, риск ликвидности, рыночный и кредитный риски (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение).** Все торговые ценные бумаги классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как все они являются ценными бумагами для перепродажи и, по мнению Банка, такой подход достовернее отражает позицию ликвидности. Величина просроченных кредитов и авансов клиентам представляет собой сумму просроченных платежей по основному долгу.

Несмотря на существенную долю вкладов частных лиц до востребования, Банк считает, что диверсификация таких вкладов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. Кроме того, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены выше согласно их срокам до погашения. Данные ценные бумаги представляют собой дополнительный источник ликвидности Банка.

**Валютный риск.** Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. На конец года Банк имел остатки в рублях и других валютах. Другие виды валют представлены в основном суммами в долларах США и Евро.

Позиции Банка по валютам на 31 декабря 2004 года представлены ниже:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	78 635 983	13 473 206	17 225 371	4 283 820	113 618 380
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	44 966 603	–	–	–	44 966 603
Торговые ценные бумаги	66 984 698	49 428 074	623 922	–	117 036 694
Кредиты банкам	8 971 876	1 604 821	–	–	10 576 697
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	186 721 658	5 133 172	–	–	191 854 830
Кредиты и авансы клиентам	1 034 419 224	243 896 576	18 809 024	881 413	1 298 006 237
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	19 006 400	38 291 674	–	–	57 298 074
Налоговый актив	6 874 988	–	–	–	6 874 988
Основные средства	72 658 192	–	–	–	72 658 192
Прочие активы	7 195 651	227 055	50 701	4 245	7 477 652
<b>Total assets</b>	<b>1 526 435 273</b>	<b>352 054 578</b>	<b>36 709 018</b>	<b>5 169 478</b>	<b>1 920 368 347</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства банков	(11 495 749)	(1 206 397)	(240 791)	(6 638)	(12 949 575)
Вклады физических лиц	(975 062 574)	(190 168 113)	(42 705 395)	(1 419 456)	(1 209 355 538)
Средства клиентов	(311 728 700)	(106 031 786)	(26 667 065)	(518 601)	(444 946 152)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(56 072 640)	(34 252 993)	(769 272)	–	(91 094 905)
Прочие заемные средства	–	(1 084 633)	(896 996)	–	(1 981 629)
Прочие обязательства	(8 216 368)	(292 547)	(64 360)	(298)	(8 573 573)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(1 362 576 031)</b>	<b>(333 036 469)</b>	<b>(71 343 879)</b>	<b>(1 944 993)</b>	<b>(1 768 901 372)</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>163 859 242</b>	<b>19 018 109</b>	<b>(34 634 861)</b>	<b>3 224 485</b>	<b>151 466 975</b>
<b>Чистая внебалансовая позиция</b>	<b>(5 514 608)</b>	<b>(24 959 768)</b>	<b>28 925 183</b>	<b>1 637 837</b>	<b>88 644</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>108 810 989</b>	<b>37 350 414</b>	<b>5 783 007</b>	<b>564 887</b>	<b>152 509 297</b>

**30. Процентный риск, валютный риск, риск ликвидности, рыночный и кредитный риски (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение).** По состоянию на 31 декабря 2003 года позиция Банка по валютам составляла:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Чистая балансовая позиция	114 292 619	41 121 277	(23 119 266)	2 578 533	134 873 163
Чистая внебалансовая позиция	(2 364 478)	(22 451 134)	22 670 696	2 188 612	43 696
Обязательства кредитного характера	78 278 914	34 131 946	8 551 237	13 408	120 975 505

**Рыночный риск.** Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с колебаниями цен на фондовом и валютном рынках и рынке драгоценных металлов. Исходя из допустимого уровня риска Банк устанавливает лимиты открытых позиций по инструментам. С целью ограничения потенциальных убытков при существенных изменениях на рынке Банк устанавливает лимиты потерь. Контроль за соблюдением устанавливаемых лимитов осуществляется на ежедневной основе. Лимиты, ограничивающие рыночный риск, утверждаются Комитетом по процентным ставкам и лимитам. Однако использование этого подхода не позволяет полностью предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, связанный с тем, что контрагент может оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства перед Банком. По наиболее крупным заемщикам Банком внедрена внутренняя система рейтинговой оценки, основанная на оценке вероятности наступления дефолта по кредитам, выданным этим заемщикам. С целью ограничения уровня кредитного риска, принимаемого на себя Банком, устанавливаются лимиты риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Также формируются лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска утверждаются Комитетом по предоставлению кредитов и инвестиций Банка, Комитетом по процентным ставкам и лимитам Банка или Кредитными комитетами филиалов в рамках предоставленных им полномочий. Процедуры установления, мониторинга, актуализации и контроля соблюдения лимитов риска регламентируются внутренними нормативными документами. Банк осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков контрагентов: лимиты на банки-резиденты подлежат ежемесячному плановому пересмотру; на банки-нерезиденты и страны – не реже одного раза в год; на корпоративных клиентов и субъекты Российской Федерации - не реже двух раз в год. В отдельных случаях, определенных внутренними нормативными документами Банка, может быть произведен внеплановый пересмотр установленных лимитов риска. Кроме того, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения дополнительного обеспечения, поручительств и гарантий, а также посредством создания резервов под возможные потери.

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

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

**31. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе нормальной деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Банк считает, что разбирательства по текущим искам не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, Банк не сформировал резерв по данным судебным разбирательствам.

**Налоговое законодательство.** Ввиду наличия в российском налоговом законодательстве норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка Банком фактов хозяйственной деятельности может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

**31. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты (продолжение)**

**Налоговое законодательство (продолжение).** Налоговые органы занимают все более активную позицию в интерпретации законодательства, в результате чего возникает вероятность, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут быть оспорены. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. 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.

Налоговыми органами была проведена комплексная выездная документальная проверка исполнения налогового законодательства Сбербанком России за 2001 – 2002 годы практически по всем видам налогов. В 2003 и 2004 годах в различных региональных подразделениях Банка налоговыми органами неоднократно проводились документальные проверки. Кроме того, все декларации на уплату налогов Сбербанком России проходят обязательную камеральную проверку налоговыми органами. Все вышеуказанные проверки не выявили ни одного существенного нарушения Банком действующего налогового законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2004 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и риск начисления дополнительных налогов и применения к Банку штрафных санкций минимален.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2004 года Банк имел обязательства капитального характера по строительству и установке компьютерных систем на общую сумму 2 891 486 тыс. рублей (2003: 2 785 341 тыс. рублей). Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства по операционной аренде.** В процессе своей деятельности Банк заключает ряд договоров аренды. Большинство этих договоров не являются безотзывными. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2004	2003
Менее 1 года	2 445	109
От 1 до 5 лет	488	372
После 5 лет	1 270	729
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>4 203</b>	<b>1 210</b>

**Обязательства кредитного характера.** Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче кредитов, аккредитивы и гарантии. Контрактная сумма этих обязательств представляет собой сумму, подвергаемую риску, связанному с возможностью невыполнения клиентом своих обязательств или обесценением имеющегося обеспечения. В основном, все импортные аккредитивы Банка имеют обеспечение в виде депозитов или другого ликвидного обеспечения, размещенного в Банке, что, соответственно, сводит данный риск к минимуму. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2004	2003
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	126 232 206	107 725 413
Импортные аккредитивы	26 657 808	10 546 724
Экспортные аккредитивы	19 211 309	8 410 654
Гарантии выданные	4 595 583	2 861 601
Аккредитивы по внутренним расчетам	969 202	1 264 384
За вычетом депозитов, являющихся обеспечением по безотзывным обязательствам	(25 156 811)	(9 776 039)
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	–	(57 232)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>152 509 297</b>	<b>120 975 505</b>

### 31. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты (продолжение)

**Производные финансовые инструменты.** Банк проводит операции с производными финансовыми инструментами, включающими форвардные валютнообменные контракты, валютные свопы, валютные опционы, форвардные контракты с ценными бумагами и драгоценными металлами, а также другими производными финансовыми инструментами. Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Приведенная ниже таблица включает производные финансовые инструменты с датой исполнения после 31 декабря 2004 года. Эти контракты были заключены в 2004 году и являются краткосрочными.

	Контракты с российскими контрагентами				Контракты с иностранными контрагентами			
	Контрактная или согласованная сумма приобретенного актива	Контрактная или согласованная сумма проданного актива	Нереализованные расходы	Нереализованные доходы	Контрактная или согласованная сумма приобретенного актива	Контрактная или согласованная сумма проданного актива	Нереализованные расходы	Нереализованные доходы
<b>Наличные сделки</b>								
Иностранная валюта								
- покупка	-	-	-	-	29 236 892	29 208 997	(69)	27 964
- продажа	302 052	302 483	(431)	-	192 264	192 239	(39)	64
Драгоценные металлы								
- покупка	-	-	-	-	16 957	16 855	(3)	105
<b>Срочные сделки</b>								
Иностранная валюта								
- покупка	554 974	553 400	-	1 574	83 246	82 853	-	393
- продажа	18 878	18 905	(28)	-	-	-	-	-
Драгоценные металлы								
- покупка	4 972 502	4 961 207	(144 598)	155 894	-	-	-	-
- продажа	-	-	-	-	3 236 529	3 188 711	-	47 818
<b>Итого</b>	<b>5 848 406</b>	<b>5 835 995</b>	<b>(145 057)</b>	<b>157 468</b>	<b>32 765 888</b>	<b>32 689 655</b>	<b>(111)</b>	<b>76 344</b>

Нереализованные доходы или расходы в приведенной выше таблице отражают изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов на конец отчетного года. В связи с этими операциями Банк отразил чистый доход в сумме 88 644 тыс. рублей (2003: 43 695 тыс. рублей) по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами».

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

	2004	2003
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Акции компаний, находящиеся на ответственном хранении	11 123 338	11 318 763
Прочие долговые обязательства муниципальных органов	2 318 829	2 574 936
ОВГВЗ	1 472 818	1 595 698
Векселя	1 400 591	1 495 452
ГКО и ОФЗ	292 724	408 049
Еврооблигации Российской Федерации	2 775	2 945
Прочие ценные бумаги	2 428 756	2 915 417

### **31. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты (продолжение)**

**Заложенные активы.** На 31 декабря 2004 года у Банка имелись ценные бумаги, балансовая стоимость которых составила 41 885 229 тыс. рублей, заблокированные в качестве потенциального обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Банк получает на регулярной основе от Банка России (2003: 36 938 861 тыс. рублей).

### **32. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и соответствующих методологий оценки. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Банк использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях, принимая во внимание существующий объем операций на российских финансовых рынках.

По мнению Банка, справедливая стоимость некоторых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости. Эти инструменты включают денежные средства, средства на счетахostro и срочные депозиты, депозиты в банках и прочих финансовых институтах, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, кредиты и авансы клиентам, депозиты банков и прочих финансовых институтов, текущие счета и депозиты клиентов, депозитные сертификаты и векселя и прочие краткосрочные активы и обязательства контрактного характера. Банк полагает, что балансовая стоимость этих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, что частично объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения существующих рыночных условий (см. Примечание 30). Справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных при первичном размещении, отражена в Примечании 10.

Как отмечено в Примечании 4, по некоторым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют рыночные котировки. Эти ценные бумаги были оценены Банком с учетом таких методов, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об эмитентах данных ценных бумаг.

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг ассоциированных и дочерних компаний, уставного капитала, основных средств и прочих активов и обязательств неконтактного характера не рассчитывается, так как они не являются финансовыми инструментами согласно МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

### **33. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание суть таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими крупными акционерами, руководителями, дочерними компаниями, а также компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным участникам капитала Банка. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

### 33. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на конец года, процентные доходы и расходы, а также другие операции за отчетный период по операциям со связанными сторонами, за исключением Банка России:

	2004	2003
<b>Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках</b>	–	2 617
<b>Кредиты банкам</b>		
Процентные доходы	788	3 264
Прочие доходы	688 426	404 192
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Кредиты клиентам	12 746 217	2 960 739
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(635 252)	(1 203 242)
Прочие размещенные средства	5 010	–
Процентные доходы	266 310	171 958
Прочие доходы	54 692	114 790
<b>Средства банков</b>		
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	–	6 092
Процентные расходы	398	782
Прочие расходы	1 315	20 192
<b>Средства клиентов</b>		
Текущие / расчетные счета	991 808	200 265
Процентные расходы	10 144	6 519
Прочие расходы	67 308	71 788

Основным акционером Банка является Банк России. Согласно финансовой отчетности, Банк имеет определенные остатки по счетам и осуществляет сделки с Банком России, которые не включены в представленный выше анализ. Данные операции включали расчетные операции, размещение и привлечение депозитов, перечисление средств на счета обязательных резервов в соответствии с российским банковским законодательством. Указанные операции в основном осуществлялись по рыночным ставкам, если это было применимо. Прочие операции с государственными организациями и компаниями с долей владения, принадлежащей государству, раскрыты в Примечаниях 6–10, 14.

Ниже указаны остатки на конец года и процентные доходы и расходы за отчетный период, а также прочие операции с Банком России, осуществленные Банком в течение отчетного периода:

	2004	2003
Обязательные резервы на счетах в Банке России на конец отчетного периода	44 966 603	98 893 608
Остатки в Банке России на конец года (кроме фонда обязательного резервирования)	41 667 705	12 327 864
Кредиты и авансы Банку России на конец периода (включая сделки обратного репо)	3 760 936	74 215 323
Процентные доходы	2 357 852	4 680 894
Прочие доходы	29	74
Процентные расходы	(119 965)	(64 073)
Прочие расходы	(181 240)	(151 552)

### 34. Коэффициент достаточности капитала

В соответствии с требованиями Банка России коэффициент достаточности капитала для банков с капиталом, превышающим 5 млн. евро, должен составлять не менее 10% для активов, взвешенных с учетом риска (2003: 10%). По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов коэффициент достаточности капитала Банка превышал необходимый минимум, установленный Банком России.

**34. Коэффициент достаточности капитала (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов коэффициент достаточности капитала Банка по международным стандартам превышал рекомендованный Базельским соглашением минимальный уровень равный 8%:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Коэффициент достаточности основного капитала	10,11%	12,71%
Коэффициент достаточности общего капитала	11,03%	13,75%

---

**35. События после отчетной даты**

В феврале 2005 года Банк осуществил выпуск облигаций со сроком погашения в 2015 году с процентной ставкой 6,23% и обязательством ее пересмотра в 2010 году. Бумаги были размещены по номинальной стоимости. Облигации имеют номинальную стоимость 1 000 000 тыс. долларов США. Выплаты купона осуществляются два раза в год в течение периода с даты размещения до даты изменения процентной ставки. Операция была структурирована путем выпуска облигаций, эмитентом которых являлся UBS Luxembourg S.A., для целей финансирования субординированного кредита Банку.