

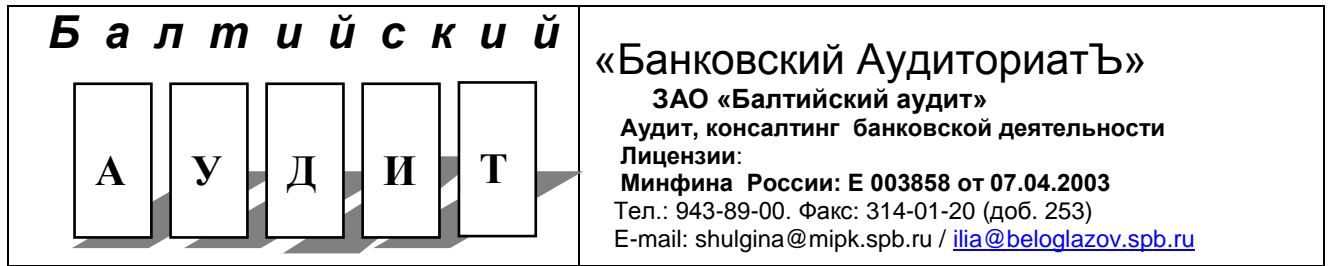
**«Санкт-Петербургский Индустриальный
Акционерный Банк»
(ОАО «СИАБ»)**

**Неконсолидированная финансовая отчетность и
заключение независимых аудиторов**

За 2004 отчетный год

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Баланс по состоянию на 31 декабря 2004 года	5
Отчет о прибылях и убытках за период с 1 января по 31 декабря 2004 года	6
Отчет о движении денежных средств за период с 1 января по 31 декабря 2004 года	7
Отчет о движении капитала за период с 01 января по 31 декабря 2004 года	8
Примечание 1 – Основная деятельность банка	9
Примечание 2 – Экономическая среда, в которой банк осуществляет свою деятельность	10
Примечание 3 – Основы представления отчетности	11
Примечание 4 – Принципы учетной политики	12
Примечание 5 – Денежные средства и их эквиваленты	19
Примечание 6 – Средства в других банках	19
Примечание 7 – Кредиты и авансы клиентам	19
Примечание 8 – Прочие активы	19
Примечание 9 – Основные средства	20
Примечание 10 – Средства клиентов	20
Примечание 11 – Выпущенные долговые ценные бумаги	21
Примечание 12 – Обязательства по финансовой аренде	21
Примечание 13 – Прочие обязательства	22
Примечание 14 – Уставный капитал	22
Примечание 15 – (Накопленный дефицит)/ Нераспределенная прибыль	22
Примечание 16 – Процентные доходы и расходы	23
Примечание 17 – Комиссионные доходы и расходы	23
Примечание 18 – Операционные расходы	23
Примечание 19 – Налог на прибыль	24
Примечание 20 – Дивиденды	25
Примечание 21 – Управление финансовыми рисками	25
Примечание 22 – Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
Примечание 23 – Связанные стороны	27
Примечание 24 – Условные обязательства кредитного характера	28



**Совету и акционерам
«Санкт-Петербургского Индустриального
Акционерного Банка»**

Заключение независимых аудиторов

1. Нами проведена аудиторская проверка прилагаемого бухгалтерского баланса ОАО «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк» (далее – Банк) по состоянию на 31 декабря 2004 года и связанных с ним отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе собственных средств участников и отчета о движении денежных средств за 2004 год. Ответственность за составление данной консолидированной финансовой отчетности, представленной на страницах с 5 по 29, несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.
2. Мы провели аудит в соответствии с Международными аудиторскими стандартами, утвержденными Международной Федерацией бухгалтеров. Согласно этим стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность достоверна по всем существенным аспектам. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и бухгалтерских оценок, принятых руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение относительно достоверности финансовой отчетности Банка.
3. Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на осно-

вании данных российской бухгалтерской отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года, путем внесения необходимых корректировок с целью ее приведения в соответствии со стандартами, опубликованными Комитетом международных стандартов финансовой отчетности. Прилагаемая отчетность составляется в первый раз и является входящей для составления финансовой отчетности, в отношении которой может быть сделано четкое заявление о полном соответствии МСФО. Так как банк впервые подготовил финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года, данная отчетность не содержит сравнительной информации за предыдущий год, как этого требует Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 1 «Представление финансовой отчетности».

4. По нашему мнению, за исключением отсутствия сравнительной информации, как отмечено в параграфе 3 выше, представленная финансовая отчетность Банка, подготовленная методом трансформации в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2004 год.

**Директор «Банковского аудитората»
ЗАО «Балтийский аудит»**

Т.С. Шульгина

**г. Санкт-Петербург, Российская Федерация
16 мая 2005 года**

ОАО «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк»

Баланс по состоянию на 31 декабря 2004 года

в тысячах российских рублей

	Примечание	2004
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5	224 680
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		4 196
Средства в других банках	6	85 000
Кредиты и авансы клиентам	7	112 095
Прочие активы	8	2 245
Основные средства	9	31 828
Нематериальные активы		49
Итого активов		460 093
Обязательства		
Средства клиентов	10	381 917
Выпущенные долговые ценные бумаги (Векселя)	11	19 387
Обязательства по финансовой аренде	12	26 884
Прочие обязательства	13	3 063
Итого обязательств		431 251
Собственные средства/[Дефицит собственных средств] участников		
Уставный капитал	14	67 572
Нераспределенная прибыль прошлых лет и фонды		-38 730
Итого собственных средств/(дефицит собственных средств) акционеров		28 842
Итого обязательств и собственных средств/(дефицита собственных средств) участников		460 093

Примечания на страницах с 9 по 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ /Кудрина С.А./

Главный бухгалтер _____ /Минасян С.В./

ОАО «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк»

Отчет о прибылях и убытках за период с 1 января по 31 декабря 2004 года

в тысячах российских рублей

	Примечание	2004
Процентные доходы	16	13 992
Процентные расходы	16	-370
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа)	16	13 622
Резерв под обесценение кредитов		-5 433
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обесценение кредитов		8 189
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		4 682
Комиссионные доходы	17	1 949
Комиссионные расходы	17	-1
Прочие резервы		559
Прочие операционные доходы		1 703
Чистые доходы/(расходы)		17 081
Операционные расходы	18	-22 372
Операционные доходы/(расходы)		-5 291
Прибыль/(убыток) до налогообложения		-5 291
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль		407
Прибыль/(убыток) после налогообложения		-4 884
Чистая прибыль/(убыток)		-4 884

Примечания на страницах с 9 по 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ /Кудрина С.А./

Главный бухгалтер _____ /Минасян С.В./

ОАО «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк»

**Отчет о движении денежных средств за период с 1 января по 31 декабря 2004 года
в тысячах российских рублей**

	2004	2003
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	13 562	
Проценты уплаченные	-541	
Доходы по операциям с ценными бумагами	4 682	
Комиссии полученные	1 553	
Комиссии уплаченные	-1	
Прочие операционные доходы	1 703	
Уплаченные операционные расходы	-18 922	
Уплаченный налог на прибыль	546	
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	2 582	
(Прирост)/снижение операционных активов и обязательств		
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-3 581	
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	-85 000	
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам	-54 164	
Чистый прирост/(снижение) по прочим активам	1 590	
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков	-2 100	
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов	316 194	
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам [векселям]	14 328	
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	-219	
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	189 630	
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	-6 318	
Выручка от реализации основных средств	58	
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	-6 260	
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	0	
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	0	
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты	0	
влияние изменения фонда переоценки	0	
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	183 370	
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	41 310	
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	224 680	

Примечания на страницах с 9 по 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ /Кудрина С.А./

Главный бухгалтер _____ /Минасян С.В./

ОАО «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк»

Отчет о движении капитала за период с 01 января по 31 декабря 2004 года

в тысячах российских рублей

	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	[Накопленный дефицит]/ Нераспределенная прибыль	Итого собственные средства акционеров/ [дефицит]
Остаток на 01 января 2004 года	67572	0	-33846	33726
Увеличение уставного капитала				
Переоценка основных средств				0
Чистая прибыль [убыток] за год			-4884	-4884
Увеличение эмиссионного дохода				
Остаток на 31 декабря 2004 года	67572	0	-38730	28842

Примечания на страницах с 9 по 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Председатель Правления _____ /Кудрина С.А./

Главный бухгалтер _____ /Минасян С.В./

Примечание 1 – Основная деятельность банка

«Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк» (ОАО «СИАБ») был создан по решению Общего собрания учредителей (Протокол №1 от 24.03.1994 г.) в форме открытого акционерного общества в соответствии с Законом РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» и гражданским законодательством. Изначально банк назывался ОАО «Сибирский Индустриальный Акционерный Банк» (ОАО «СИАБ») и функционировал в Сибирском регионе (г. Железногорск и Красноярск). На этапе становления основными учредителями ОАО «СИАБ» выступали крупные красноярские предприятия металлургического комплекса, энергетики, речного флота, торговли, пищевой и легкой промышленности.

При создании банку была выдана лицензия Банка России на совершение банковских операций в рублях № 3245 от 27 марта 1995 г., замененная на лицензию Банка России на совершение банковских операций и сделок № 3245 от 2 февраля 2002 г.

В период с 1995 г. по начало 2000 г. основной задачей банка являлось осуществление расчетов между субъектами металлургического комплекса Красноярска. В 2000–2003 гг. ОАО «СИАБ» функционировал в Железногорске.

В 2003 г. начался процесс перевода бизнеса банка в Санкт-Петербург. В соответствии с решением Общего собрания акционеров (Протокол №5 от 16.03.2004 г.) банк изменил название – ОАО «Санкт-Петербургский Индустриальный Акционерный Банк».

Действующая в настоящее время лицензия на осуществление банковских операций в рублях выдана Центральным банком Российской Федерации 03 июня 2004 г. № 3245 в связи с изменением названия банка.

Первый выпуск акций банка был зарегистрирован Главным Управлением ЦБ РФ по Красноярскому краю 05.04.1995 г. (номер государственной регистрации выпуска 10103245В), объем первого выпуска составил 22 040 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 100 руб.

Состав учредителей и их доля в уставном капитале банка:

- АО «Енисейкузлитмаш» – 6,81%
- АО «СибНИИЛП» – 24,95%
- АОЗТ «Московский банк реконструкции и развития» – 11,34%
- АООТ Холдинговая компания «Красноярскстрой» – 6,81%
- физические и юридические лица, с долей участия каждого в уставном капитале банка менее 5% – 50,09%

Второй выпуск акций банка был зарегистрирован Главным Управлением ЦБ РФ по Красноярскому краю 03.10.1997 г., объем второго выпуска составил 23 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 100 руб.

Состав участников выпуска и их доля в уставном капитале банка:

- ОАО «Металэкс» – 19,9%
- АО «Сибирский научно-исследовательский институт лесной промышленности» – 7,39%
- АО «Московский банк реконструкции и развития» – 5,55%
- физические и юридические лица, с долей участия каждого в уставном капитале банка менее 5% – 67,16%

Третий выпуск акций банка был зарегистрирован Главным Управлением ЦБ РФ по Красноярскому краю 07.07.2000 г., объем третьего выпуска составил 275 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 100 руб.

Состав участников выпуска и их доля в уставном капитале банка:

- ООО «Атлант-2» – 14,4%
- ООО «Экспресс» – 12,4%
- Комитет по управлению муниципальным имуществом ЗАТО г. Железногорск – 21,2%
- физические и юридические лица, с долей участия каждого в уставном капитале банка менее 5% – 52,0%

В 2003 г. основные акционеры банка сменились. На данный момент состав основных акционеров и их доля в уставном капитале банка выглядит следующим образом:

- ООО «РосЭкспо» – 16,4%
- ООО «Альтаир» – 16,4%
- ООО «Нева-Тревел» – 16,4%
- ООО «Страта» – 16,4%
- ООО «АРТ-ПМП» – 14,1%
- ООО «ЭЛЬКОН плюс» – 14,1%
- ОАО «Сибирский научно-исследовательский институт лесной промышленности» – 1%
- физические и юридические лица, с долей участия каждого в уставном капитале банка менее 5% – 5,2%

Филиалов и представительств банк не имеет.

Примечание 2 – Экономическая среда, в которой банк осуществляет свою деятельность

За прошедшие несколько лет экономическая ситуация в Российской Федерации в целом несколько улучшилась. Вместе с тем, банковский сектор экономики России продолжает оставаться особенно чувствительным к изменениям, происходящим в окружающей экономической среде, а именно: к изменению рыночных процентных ставок, изменению курсов валют, изменению биржевых котировок ценных бумаг. Эта особенность банковского сектора экономики увеличивает основные риски, связанные с банковской деятельностью.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объем операций на финансовых рынках России. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между незаинтересованными продавцами и покупателями. Банк использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

В краткосрочной перспективе, руководствуясь политикой по управлению банковскими рисками, банк может контролировать основные банковские риски, однако, эта возможность не распространяется на долгосрочную перспективу. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы повлиять на будущее прояснение неопределенностей, связанных с рисками банковской деятельности. Такие корректировки, если таковые произойдут, будут указываться в финансовой отчетности банка с учетом периода, когда они стали известны и оценены.

Примечание 3 – Основы представления отчетности

Финансовая отчетность банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основании данных российской бухгалтерской отчетности путем внесения необходимых корректировок с целью ее приведения в соответствие со стандартами, опубликованными Комитетом международных стандартов финансовой отчетности. Данная отчетность составляется в первый раз и является входящей для составления финансовой отчетности, в отношении которой может быть сделано четкое заявление о полном соответствии МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях, и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» так, чтобы все суммы в рублях, включая сравнительную финансовую информацию, были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Различие между собственным капиталом и прибылью по российским и международным стандартам учета представлено следующим образом:

	Капитал	Прибыль	Капитал без прибыли
РСБУ	35 141	862	34 279
Инфляционный эффект	0	0	0
Амортизация	-525	-377	-148
Выбытие	0	32	-32
Ремонт	-2 095	-2 095	0
Резервы	-4 478	-3 879	-599
Наращенные проценты	98	22	76
Эффект применения МСФО 39	690	690	0
Распределение прибыли и расходы из фондов	11	-139	150
МСФО	28 842	-4 884	33 726

Примечание 4 – Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой как непосредственно денежные средства, так и статьи, которые могут быть относительно быстро конвертированы в денежные средства (в течение одного дня). В состав денежных средств и их эквивалентов включаются размещенные межбанковские кредиты «овернайт» при условии, что такие кредиты не являются рискованными. Все остальные предоставленные межбанковские кредиты представлены в составе средств в других банках. Фонд обязательных резервов, депонированных в ЦБ РФ, не рассматривается, как денежные средства, поскольку их свободное использование ограничено. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, также исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

В состав денежных средств и их эквивалентов включаются, в том числе, остатки на счетах ностро в банках-контрагентах. Банк на постоянной основе оценивает кредитные и операционные риски по остаткам средств на счетах ностро и, в зависимости от уровня предполагаемых потерь, формирует резерв на возможные потери под остатки средств на счетах в банках-контрагентах.

Отчет о движении денежных средств

Информация об изменении денежных средств и их эквивалентов за отчетный период представляется в отчете о движении денежных средств, который классифицирует денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации

В соответствии с действующим банковским законодательством Российской Федерации, банк обязан формировать обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации. Размер резервов зависит от состава привлеченных банком ресурсов и от ставок резервирования, устанавливаемых Центральным банком Российской Федерации. Указанные резервы не относятся к высоколиквидным активам банка, так как цели их использования ограничены Центральным банком.

Средства в других банках

Средства в других банках представляют собой размещенные межбанковские депозиты и предоставленные межбанковские кредиты, срок возврата которых превышает 1 календарный день, а также межбанковские кредиты «овернайт», несущие в себе определенную степень риска. В эту статью относятся также средства, размещенные в других банках на неопределенный срок, и векселя, векселедателями по которым выступают банки (в тех случаях, когда векселя приобретались непосредственно у банка-векселедателя).

Изначально предоставленные межбанковские кредиты и размещенные депозиты отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленного кредита. В дальнейшем учет ведется по амортизированной стоимости за вычетом резерва на возможные потери. Амортизированная стоимость основана на

справедливой стоимости суммы кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующих на дату выдачи кредита.

Кредиты и авансы клиентам

Кредиты, предоставленные банком в виде денежных средств непосредственно заемщику, классифицируются как предоставленные кредиты и авансы.

Изначально предоставленные кредиты и авансы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленного кредита. В дальнейшем учет ведется по амортизированной стоимости за вычетом резерва на возможные потери. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующих на дату выдачи кредита.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и суммой фактически предоставленных средств отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления кредитов по ставкам выше рыночных, или как убыток от предоставления кредитов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по кредиту с использованием метода эффективной доходности, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках.

Резерв на возможные потери по кредитам формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что банк не сможет получить все причитающиеся ему суммы в соответствии с первоначальными условиями кредитного договора. Оценка размера необходимого резерва производится с учетом: данных о состоянии отрасли, в которой работает заемщик; уровня финансового состояния заемщика; уровня обеспеченности кредита; качества обслуживания долга; других сведений о заемщике. При определении величины резерва на возможные потери, выданные ссуды делятся на пять групп с учетом приведенных выше факторов:

Группа	Наименование	Норматив по созданию резерва (%)
1	Нормальные	0-4
2	Требующие повышенного внимания	5-10
3	Нестандартные	11-40
4	Сомнительные	41-75
5	Убытки	100

Резерв на возможные потери по кредитам начисляется на амортизационную стоимость кредита, рассчитанную с применением метода эффективной ставки процента. Сумма резерва регулярно корректируется с учетом изменения амортизированной стоимости кредитов и изменения уровня риска по кредитам.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет резерва на возможные потери по решению соответствующего полномочного органа управления банка. Следует отметить, что для списания отдельных категорий кредитов необходимо наличие процессуальных документов.

Прочие обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности банк может принимать на себя условные обязательства кредитного характера, в которые включаются: выставленные аккредитивы, неиспользованные лимиты кредитных линий и кредитов «овердрафт». Банк формирует резерв на возможные потери под обязательства условного характера, если имеется вероятность понесения убытков по этим обязательствам. Резерв отражается в составе прочих обязательств банка.

Торговые ценные бумаги

К торговым ценным бумагам относятся ценные бумаги, которые приобретаются банком с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, а также ценные бумаги, которые фактически используются банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения, которая включает затраты по сделке, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается на основе их рыночных котировок (в качестве рыночных котировок применяются рыночные биржевые цены за последний рабочий день отчетного периода) и, при отсутствии таковых, на основе цен покупки ценных бумаг в системе торгов на РТС.

Векселя приобретенные

Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

В данную категорию ценных бумаг включаются инвестиционные ценные бумаги, которые банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. По котируемым ценным бумагам для определения справедливой стоимости применяются рыночные котировки. Для опреде-

ления справедливой стоимости ценных бумаг, не имеющих рыночных котировок, применяется метод оценки с использованием дисконтирования потоков денежных средств (для ценных бумаг, имеющих конкретные сроки погашения). Для ценных бумаг, не имеющих рыночных котировок, срок погашения которых не определен, справедливая стоимость признается равной стоимости приобретения.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в собственном капитале банка. При выбытии инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках банка.

Банком формируются резервы под потенциальное обесценение вложений в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Уровень риска обесценения вложений зависит от ряда факторов: тенденций на фондовых рынках, финансового состояния эмитента ценной бумаги, информации об эмитенте, полученной из внешних источников, других факторов.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги с фиксированным сроком погашения, в отношении которых банк имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а впоследствии – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности за вычетом резерва под обесценение. Уровень риска обесценения вложений зависит от тенденций на фондовых рынках, финансового состояния эмитента ценной бумаги, информации об эмитенте, полученной из внешних источников, других факторов.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента российского рубля с учетом покупательной способности на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Группа основных средств	Наименование группы	Срок полезного использования по МСФО (годы)	Норма амортизации в месяц, %
1.	Офисное и компьютерное оборудование, мебель, автотранспорт	от 1 до 10	8,333 – 0,833
2.	Сейфы и аналогичное оборудование	от 10 до 20	0,833 – 0,417
3.	Здания	50	0,167

Стоимость улучшения арендованных основных средств амортизируется в течение срока их полезного использования.

Финансовая аренда

Активы, арендуемые на условиях, аналогичных приобретению за долгосрочные заемные ресурсы (финансовая аренда), капитализируются в составе основных средств по наименьшей из величин: справедливой стоимости или настоящей дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендуемые активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезной службы. Будущие арендные платежи учитываются как финансовые обязательства и рассчитываются на каждую отчетную дату как настоящая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей.

Заемные и привлеченные средства

Заемные и привлеченные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму фактически полученных денежных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные и привлеченные средства отражаются по амортизированной стоимости, разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Заемные и привлеченные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью заемных и привлеченных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных и привлеченных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным и привлеченным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, выпущенные банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между фактической стоимостью долговой ценной бумаги и ее амортизированной стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

Выпущенные долговые ценные бумаги, имеющие фактические процентные ставки годовой доходности, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент размещения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ста-

вок для аналогичных долговых ценных бумаг, выпускаемых банком. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью выпущенных долговых обязательств отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость выпущенных долговых обязательств банка корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Уставный капитал

Указанная статья отражает сумму средств, внесенных акционерами банка в уставный капитал. Внесенные средства скорректированы с учетом инфляционного влияния до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае, если Банк выкупает свои акции, собственные средства акционеров уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства акционеров.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты отчетности, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплаты дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Налоги на прибыль

В финансовой отчетности банка отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за отчетный период включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за отчетный период с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств, сложившихся по российским стандартам бухгалтерского учета, и балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием действующих ставок налогообложения на дату составления баланса.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, относится непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания и с использованием метода эффективной доходности, на основе фактической цены покупки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

В связи с тем, что в экономике Российской Федерации присутствуют характеристики, свидетельствующие о прекращении гиперинфляции, банк не применяет МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», начиная с 1 января 2003 года.

С учетом влияния инфляции были пересчитаны статьи баланса «Уставный капитал», «Основные средства». Указанные статьи отражены в балансе по стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны с применением коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен (ИПЦ) Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике, и на индексах, полученных из других источников за периоды до 1992 года. Ниже приведены индексы потребительских цен за пять лет, заканчивающихся 31 декабря 2002 года, и соответствующие коэффициенты пересчета:

Год	ИПЦ	Коэффициент пересчета
1998	1 216 400	2,24
1999	1 661 481	1,64
2000	1 995 937	1,37
2001	2 371 572	1,15
2002	2 730 154	1,00

Примечание 5 – Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из:

	2004
Наличные средства	3 740
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	220 940
Итого денежных средств и их эквивалентов	224 680

Примечание 6 – Средства в других банках

	2004
Текущие кредиты и депозиты в других банках	85 000
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	0
Итого средств в других банках	85 000

Примечание 7 – Кредиты и авансы клиентам

	2004
Текущие кредиты*	117 345
Просроченная задолженность	1 593
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	6 843
Итого кредитов и авансов клиентам	112 095

*без учета просроченной задолженности

На 01.01.05 г. просроченная задолженность составляла 1 593 тыс. руб., резерв был начислен в размере 100%.

Ниже представлена структура кредитного портфеля банка по отраслям экономики (с учетом просроченной задолженности):

	2004	
	Сумма, в тыс.руб.	%
Потребительские кредиты	20 955	18,7%
Торговля	43 592	38,9%
Прочие отрасли	47 548	42,4%
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	112 095	100,0%

Примечание 8 – Прочие активы

Прочие активы состоят из:

	2004
Предоплата по налогам	480
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	230
Прочее	1 810
За вычетом резерва под обесценение	275
Итого прочих активов	2 245

Примечание 9 – Основные средства

Структура статьи «основные средства» по состоянию на 31 декабря 2004 года следующая:

	Итого	Здания	Офисное и компьютерное оборудование, мебель, автотранспорт	Сейфы и аналогичное оборудование
Остаточная стоимость, скорректированная до эквивалента российского рубля с учетом покупательной способности на 31 декабря 2002 года, на начало года	27 667	26 995	632	40
Первоначальная стоимость, скорректированная до эквивалента российского рубля с учетом покупательной способности на 31 декабря 2002 года				
Остаток на начало года	27971	27268	661	42
Поступления	5593		5232	361
Выбытия	(119)		(119)	
Остаток на конец года	33445	27268	5774	403
Накопленная амортизация, скорректированная до эквивалента российского рубля с учетом покупательной способности на 31 декабря 2002 года				
Остаток на начало года	(304)	(273)	(29)	(2)
Амортизационные отчисления текущего года	(1365)	(545)	(807)	(13)
Выбытия	52		52	
Остаток на конец года	(1617)	(818)	(784)	(15)
Остаточная стоимость, скорректированная до эквивалента российского рубля с учетом покупательной способности на 31 декабря 2002 года, на конец года	31 828	26 450	4 990	388

Основные средства учтены по первоначальной стоимости с учетом инфляции до 31 декабря 2002 года.

Примечание 10 – Средства клиентов

Средства клиентов составляют:

	2004
Государственные и общественные организации	1
- Текущие/расчетные счета	1
Прочие юридические лица	381 916
- Текущие/расчетные счета	360 901
- Срочные депозиты*	21 015
ИТОГО средств клиентов	381 917

* Срочные депозиты включают субординированный депозит ФК «Спираль» сроком на 6 лет в сумме 16 млн.руб.(с 29.08.2003 г. по 29.08.2009 г.).

Примечание 11 – Выпущенные долговые ценные бумаги

	2004
Векселя	19 387
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	19 387

Примечание 12 – Обязательства по финансовой аренде

Банком по договору аренды помещения получено во временное владение и пользование нежилое помещение для размещения банка на условиях финансовой аренды. Стоимость помещения оценена независимым оценщиком в сумме 27 268 тыс. рублей и признана в балансе банка в составе основных средств.

Обязательства в рамках финансовой аренды признаны в качестве финансовых обязательств и учитываются по настоящей дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Обязательства по финансовой аренде определены в условных единицах (эквивалент одной условной единицы составляет 30 российских рублей).

Будущее снижение справедливой стоимости обязательств по финансовой аренде представлено в следующей таблице:

Год	Арендные платежи, тыс. рублей	В том числе	
		Процентные платежи	Уменьшение обязательств
2005	3 778	3 477	301
2006	3 778	3 436	342
2007	3 778	3 389	389
2008	3 778	3 335	443
2009	3 778	3 274	504
2010	3 778	3 204	574
2011	3 778	3 125	653
2012	3 778	3 035	743
2013	3 778	2 932	846
2014	3 778	2 815	963
2015	3 778	2 683	1 096
2016	3 778	2 531	1 247
2017	3 778	2 359	1 419
2018	3 778	2 163	1 615
2019	3 778	1 941	1 838
2020	3 778	1 687	2 091
2021	3 778	1 398	2 380
2022	3 778	1 070	2 708
2023	3 778	696	3 082
2024	3 778	271	3 508
2025	145	2	143
Итого	75 707	48 823	26 884

Процентная составляющая арендных платежей по финансовой аренде в 2004 году в сумме 3 477 тыс. рублей отражена в отчете о прибылях и убытках по статье «Операционные расходы».

Примечание 13 – Прочие обязательства

	2004
Ремонт	2 095
Налоги к уплате	291
Прочие созданные резервы	243
Прочее	434
Итого прочих обязательств	3 063

Удельный вес статьи «Прочие обязательства» в валюте баланса банка по состоянию на 31 декабря 2004 г. составляют 0,67%.

Примечание 14 – Уставный капитал

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	2004		
	Количество акций, тыс.шт.	Номинал, тыс. руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции, тыс. руб.
Обыкновенные акции	320 040	0,1	67 572
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров	–	–	–
Итого уставный капитал		32 004	67 572

Уставный капитал сформирован за счет обыкновенных акций, имеющих номинальную стоимость 100 руб. каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса при решении вопроса на общем собрании акционеров и участвует в распределении чистой прибыли после создания необходимых резервов, расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами. В течение отчетного периода 2004 года величина уставного капитала банка не изменялась.

Примечание 15 – (Накопленный дефицит)/ Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Примечание 16 – Процентные доходы и расходы

	2004
Процентные доходы	
Кредиты и авансы клиентам	12 873
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	189
Средства в других банках	927
Корреспондентские счета в других банках	3
Итого процентных доходов	13 992
Процентные расходы	
Срочные депозиты юридических лиц	-336
Корреспондентские счета других банков	-30
Срочные депозиты банков	-3
Текущие /расчетные счета	-1
Итого процентных расходов	-370
Чистые процентные доходы /(отрицательная процентная маржа)	13 622

Примечание 17 – Комиссионные доходы и расходы

	2004
Комиссионные доходы	
Комиссия по расчетным операциям	647
Комиссия за инкассацию	112
Комиссия по кассовым операциям	46
Комиссия по выданным гарантиям	26
Прочее	1118
Итого комиссионных доходов	1 949
Комиссионные расходы	
Комиссия за инкассацию	0
Комиссия по кассовым операциям	0
Прочее	-1
Итого комиссионных расходов	-1
Чистый комиссионный доход / [расход]	1 948

Примечание 18 – Операционные расходы

	Примечание	2004
Арендная плата		-5 148
Затраты на персонал		-4 954
Прочие		-4 406
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие).		-1 563
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		-1 390
Амортизация основных средств	9	-1 358
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		-3 272
Командировочные и представительские расходы		-186
Реклама и маркетинг		-86
Штрафы, судебные издержки, гос. пошлина		-9
Итого операционных расходов		-22 372

Примечание 19 – Налог на прибыль

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период в рублях на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, которые отличаются от МСФО.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие составляющие:

	2004
Текущие расходы / [Возмещение] по налогу на прибыль	[407]
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	0
Расходы / (Возмещение) по налогу на прибыль за период	(407)

Начиная с 1 января 2004 года, текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая к большей части прибыли банка, составляет 24%, в том числе в федеральный бюджет – 5% и в бюджет субъекта РФ – 19%.

Сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению представлено ниже:

	2004
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	- 5 291
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке 24%	(1 270)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налоговую базу:	
- Необлагаемые доходы	1 774
- Расходы, не уменьшающие налоговую базу	3 386
Не отраженные в отчетности изменения в сумме налоговых временных разниц	4 259
Налогооблагаемая база по РСБУ	580
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль за год	139

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2004 года представлены следующим образом:

	2004
Отложенные активы, уменьшающие налоговую базу, итого:	(4 259)
в том числе	
Резервы на возможные потери по ссудам	(3 879)
Основные средства	(380)
Отложенные обязательства, увеличивающие налоговую базу, итого	0
Отложенный налоговый актив по ставке 24%	(1 022)
Оценочный резерв по отложенному налоговому активу	(1 022)
Отложенное налоговое обязательство за вычетом оценочного резерва	0

Исходя из принципа осмотрительности, отложенный налоговый актив не признается в финансовой отчетности, так как существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль, против которой может быть зачтена вычитаемая временная разница, не будет получена.

Примечание 20 – Дивиденды

Общим собранием акционеров банка по итогам 2003 года принято решение дивиденды за 2003 год не выплачивать.

Примечание 21 – Управление финансовыми рисками

Управление рисками банк осуществляет в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является обеспечение санкционирования проводимых банком операций. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразованию по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, с помощью установления лимитов на одного заемщика, заемщиков одной отрасли или группы связанных заемщиков, а также с помощью процедуры санкционирования выдачи кредитов и оценки кредитных рисков. Банк осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков. Решения о выдаче всех крупных кредитов (кредиты, превышающие 5% от величины капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями российских нормативных актов) принимаются в банке коллегиально на Кредитном комитете, Правлении и Совете Директоров.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Кроме этого, банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний.

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

Рыночный риск

Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, долговым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Соответствующие органы управления банка устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируют их соблюдение на ежедневной ос-

нове. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Географический риск

По состоянию на 01.01.2005г. активов и обязательств, размещенных и привлеченных в странах ОЭСР, а также других иностранных государствах, банк не имеет.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Стратегическое управление ликвидностью осуществляется Правлением банка. Оперативный анализ и контроль за состоянием ликвидности осуществляет Планово-экономический департамент.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств банка на 31 декабря 2004 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	224680						224 680
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ					4196		4 196
Средства в других банках	85000						85 000
Резерв под обесценение средств в других банках	0						
Кредиты и авансы клиентам	27 637	35 576	41 361	12 771		1593	118 938
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-1 382	-1 778	-1 751	-339		-1593	-6 843
Инвестиции в ассоциированные компании					10		
Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные компании					-10		
Прочие активы					2245		2 245
Основные средства				31877			31 877
Итого активов	335935	33798	39610	44309	6441	0	460 093
Обязательства							
Средства клиентов	360902		5015	16000			381 917
Выпущенные долговые ценные бумаги	19387						19 387
Прочие обязательства					3063		3 063
Обязательства по финансовой аренде			301	26583			26 884

Отложенное налоговое обязательство							
Итого обязательств	380289	0	5316	42583	3063	0	431 251
Чистый разрыв	-44 354	33 798	34 294	1 726	3 378	0	28 842
Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года	-44 354	-10 556	23 738	25 464	28 842	28 842	

Риск процентной ставки

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень доходов, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок может произойти и снижение общего уровня доходов.

Процентные ставки банка по кредитам, в целом, соответствуют рыночной конъюнктуре.

Примечание 22 – Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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 финансовых инструментов рассчитывается банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов банком используется имеющаяся рыночная информация, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражены в балансе по справедливой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости, ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

Оценка стоимости заемных средств с фиксированной процентной ставкой основана на расчете их амортизированной стоимости с учетом метода эффективной ставки процента.

Примечание 23 – Связанные стороны

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах".

Связанными сторонами являются следующие контрагенты:

- (а) предприятия и организации, которые прямо или опосредованно, через одного или нескольких посредников, контролируют либо контролируются вышеуказанными сторонами. К таким организациям можно отнести холдинговые компании и дочерние организации;
- (б) ассоциированные компании – предприятия и организации, на которые банк имеет возможность оказывать значительное влияние, но которые не являются ни дочерними компаниями, ни совместными фирмами;
- (с) физические лица, интересы которых учитываются при принятии решений относительно деятельности банка, а также другие физические лица, которые, как предполагается, могут оказывать влияние либо быть под влиянием третьих лиц по операциям с банком;
- (d) руководящий управленческий персонал банка, т.е. те лица, которые обладают влиянием и отвечают за планирование, руководство и контроль над деятельностью банка. В данную группу лиц также входят директора и члены Правления банка, а также близкие родственники и члены их семей;
- (е) предприятия и организации, на которые банк может оказывать существенное воздействие прямо или опосредованно через лиц, указанных в пунктах (с) или (d), или через иных лиц, имеющих возможность оказывать влияние на деятельность данных компаний. Данная группа включает директоров и основных акционеров банка и предприятий, у которых члены топ-менеджмента общие с менеджментом банка.

Операции, которые банк осуществил со связанными сторонами, характеризуются следующими данными по состоянию на 31 декабря 2004 года:

2004 год	Операции со связанными сторонами	Доля операций на рыночных условиях
Кредиты сотрудникам банка, ответственным за планирование и контроль над деятельностью банка	504	100%
Итого:	504	100

Таким образом, все операции банка со связанными сторонами осуществлены на рыночных условиях.

Примечание 24 – Условные обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов являются обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости.

Обязательства кредитного характера банка на 31.12.2004 г. составили:

	2004
Неиспользованные лимиты кредитных линий и кредитов «овердрафт»	4 397
За вычетом резерва на возможные потери	243
Итого условных обязательств кредитного характера	4 154

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем, не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и кредитам «овердрафт» не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.