

ОРГРЭС-БАНК

Финансовая отчетность и заключение аудиторов

31 декабря 2003 года

Содержание

Заключение аудиторов

Бухгалтерский баланс.....	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность Банка	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	5
3	Основы представления отчетности	5
4	Принципы учетной политики.....	6
5	Денежные средства и их эквиваленты	11
6	Торговые ценные бумаги.....	12
7	Средства в других банках.....	12
8	Кредиты и авансы клиентам.....	13
9	Основные средства	14
10	Средства других банков	14
11	Средства клиентов.....	15
12	Выпущенные долговые ценные бумаги	15
13	Уставный капитал и эмиссионный доход	16
14	Накопленный дефицит	16
15	Процентные доходы и расходы.....	16
16	Комиссионные доходы и расходы.....	17
17	Операционные расходы.....	17
18	Налог на прибыль	17
19	Управление финансовыми рисками	19
20	Условные обязательства и производные финансовые инструменты.....	25
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	28
22	Операции со связанными сторонами	29
23	Участие в Межбанковской расчетной системе	29

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного банка «ОРГРЭС-БАНК» (Открытое акционерное общество):

- 1 Нами проведен аудит прилагаемого бухгалтерского баланса Акционерного банка «ОРГРЭС-БАНК» (Открытое акционерное общество) (в дальнейшем – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2003 года и связанных с ним отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.
- 2 Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.
- 3 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Москва, Россия
15 марта 2004 года

ОРГРЭС-БАНК**Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2003 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2003	2002
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 971 982	1 941 372
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		164 012	89 479
Торговые ценные бумаги	6	723 683	738 446
Средства в других банках	7	1 164 433	788 891
Кредиты и авансы клиентам	8	3 248 598	1 646 331
Прочие активы		22 398	32 364
Основные средства	9	21 461	17 082
Итого активов		8 316 567	5 253 965
Обязательства			
Средства других банков	10	1 506 989	1 107 659
Средства клиентов	11	2 632 581	1 607 818
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	1 776 780	369 813
Отложенное налоговое обязательство	18	106 675	62 707
Прочие обязательства		20 100	14 037
Итого обязательств		6 043 125	3 162 034
Собственные средства акционеров			
Уставный капитал	13	871 977	871 977
Эмиссионный доход	13	1 552 532	1 552 532
Накопленный дефицит	14	(151 067)	(332 578)
Итого собственных средств акционеров		2 273 442	2 091 931
Итого обязательств и собственных средств акционеров		8 316 567	5 253 965

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 15 марта 2004 года.

И.В. Коган
Председатель Правления

Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер

ОРГРЭС-БАНК**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2003 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2003	2002
Процентные доходы	15	497 534	374 770
Процентные расходы	15	(72 201)	(64 277)
Чистые процентные доходы		425 333	310 493
Резерв под обесценение кредитного портфеля	7,8	(115 988)	(49 060)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		309 345	261 433
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		7 668	2 866
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		51 291	6 628
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(56 122)	58 197
Комиссионные доходы	16	172 669	68 599
Комиссионные расходы	16	(24 689)	(15 463)
Восстановление резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	20	-	1 538
Прочие операционные доходы		5 894	3 988
Операционные доходы		466 056	387 786
Операционные расходы	17	(222 516)	(201 922)
Денежный убыток	4 (20)	-	(272 628)
Операционные доходы/(убытки)		243 540	(86 764)
Расходы по налогу на прибыль	18	(62 029)	(37 205)
Чистая прибыль/(убыток)		181 511	(123 969)

ОРГРЭС-БАНК**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2003 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2003	2002
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		490 416	372 793
Проценты уплаченные		(55 945)	(64 429)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		22 390	1 924
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		39 089	6 202
Комиссии полученные		172 669	68 599
Комиссии уплаченные		(24 689)	(15 463)
Прочие полученные операционные доходы		6 485	3 988
Уплаченные операционные расходы		(204 877)	(186 577)
Уплаченный налог на прибыль		(25 906)	(10 503)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		419 632	176 534
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(74 533)	(22 036)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		15 127	(297 099)
Чистый прирост по средствам в других банках		(409 150)	(328 082)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(1 740 391)	(900 154)
Чистое снижение по прочим активам		8 495	3 987
Чистый прирост по средствам других банков		428 001	383 569
Чистый прирост по средствам клиентов		1 028 872	550 154
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		1 394 626	142 768
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		5 431	(219)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		1 076 110	(290 578)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(10 468)	(8 324)
Выручка от реализации основных средств	9	-	253
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 468)	(8 071)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций	13	-	426 127
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	426 127
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(35 032)	49 984
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		-	(211 465)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		1 030 610	(34 003)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 941 372	1 975 375
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 971 982	1 941 372

ОРГРЭС-БАНК**Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2003 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный дефицит	Итого собственных средств акционеров
Остаток на 1 января 2002 года		871 662	1 126 720	(208 609)	1 789 773
Чистый убыток за год		-	-	(123 969)	(123 969)
Эмиссия акций	13				
- Номинальная стоимость		315	-	-	315
- Эмиссионный доход		-	425 812	-	425 812
Остаток на 31 декабря 2002 года		871 977	1 552 532	(332 578)	2 091 931
Чистая прибыль за год		-	-	181 511	181 511
Остаток на 31 декабря 2003 года		871 977	1 552 532	(151 067)	2 273 442

1 Основная деятельность Банка

Акционерный банк «ОРГРЭС-БАНК» (далее «Банк») - это коммерческий банк, действующий в форме открытого акционерного общества. Банк был создан в 1994 году в форме общества с ограниченной ответственностью. В 2001 году Банк сменил организационно-правовую форму на открытое акционерное общество путем конвертации долей участников в акции.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 3016, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ). Одним из основных видов деятельности Банка является осуществление коммерческих банковских операций на территории Российской Федерации. Банк является участником и расчетным банком Межбанковской расчетной системы («МРС»). Основной целью деятельности МРС является содействие развитию межбанковского рынка в Российской Федерации. Банк оказывает участникам МРС услуги по расчетно-клиринговому и депозитарному обслуживанию. См. Примечание 23.

Основным местом ведения деятельности Банка является Россия, Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.19, стр.1, 125040.

Банк имеет три филиала: в Санкт-Петербурге, Самаре и Пензе и 16 дополнительных офисов в Москве.

По состоянию на 31 декабря 2003 года численность персонала Банка составила 445 человек (2002 год: 343 человека).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В экономике Российской Федерации продолжают проявляться характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Хотя тенденции развития экономики свидетельствуют о ее улучшении, перспективы экономического развития Российской Федерации зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Банковский сектор в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором происходит осуществление операций между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство Банка использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

3 Основы представления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Правлением Комитета по международным стандартам финансовой отчетности, включая все принятые ранее стандарты МСФО, выпущенные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и интерпретации Постоянного комитета по интерпретации. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях.

3 Основы составления отчетности (продолжение)

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 суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года. Нарощенные процентные доходы и расходы, ранее отражавшиеся вместе с прочими активами и прочими обязательствами соответственно, в данной финансовой отчетности отражаются в составе соответствующих статей баланса.

4 Принципы учетной политики

- (1) **Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.
- (2) **Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.
- (3) **Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, 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 короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 – 12 месяцев.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается на основании их рыночных котировок. 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.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с торговыми ценными бумагами отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные нормативными документами или соглашением между участниками данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Все другие покупки и продажи отражаются как операции с производными финансовыми инструментами до даты завершения расчетов по сделке.

- (4) **Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, отражаются в балансе по статье «Торговые ценные бумаги». Соответствующие обязательства отражены по статье «Средства других банков». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной доходности.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, 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 торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

- (5) **Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитного портфеля.** Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи, подлежащие отражению как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты и авансы.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Изначально предоставленные кредиты и авансы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленного кредита. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавших на дату предоставления кредита.

Кредиты, представленные 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 номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных ставок или как убыток от предоставления активов по ставкам ниже рыночных ставок. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/убытка по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках в качестве процентного дохода с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение кредитного портфеля также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основе сведений 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.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в отчете о прибылях и убытках.

Банк не имеет договоров с третьими сторонами на приобретение кредитов.

- (6) **Прочие обязательства кредитного характера.** В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

- (7) **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.
- (8) **Основные средства.** Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и ценности его использования.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

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

Улучшения арендованного имущества – 10% в год;

Офисное оборудование 16,6% в год;

Мебель – 14% в год;

Компьютеры – 20% в год;

Транспортные средства -20 % в год; и

Нематериальные активы - 10% -20% в год.

- (10) **Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора, суммы платежей по договорам операционной аренды отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в рамках штрафных санкций, отражается как расходы по аренде в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

- (11) **Заемные средства.** Заемные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных финансовых инструментов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а 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 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 номинальной стоимостью заемных средств отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как убыток от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/убытка по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

- (12) **Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных финансовых инструментов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой от первоначальной реализации этих бумаг и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.
- (13) **Эмиссионный доход.** Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.
- (14) **Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в отложенном налогообложении. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Прочие 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 и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

- (15) **Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности, основанного на фактической цене приобретения. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

- (16) **Переоценка иностранной валюты.** Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках и рассчитывается по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, отражаются как часть доходов или расходов от их переоценки по справедливой стоимости.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

На 31 декабря 2003 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29,4545 рублей за 1 доллар США (2002 г.: 31,7844 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 свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

- (17) **Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включающие валютнообменные контракты и другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен или курсов спот на конец года. 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 инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой или доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от типа сделки.

- (18) **Активы, находящиеся на хранении.** Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссии полученные» в отчете о прибылях и убытках.

- (19) **Взаимозачеты.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина, только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

- (20) **Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и, по определению МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, до 1 января 2003 года произведенные в целях МСФО корректировки учетных записей отражали влияние изменения покупательной способности российского рубля в соответствии с МСФО 29.

В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Поскольку изменения экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что ее экономика не является больше гиперинфляционной, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применяет положения МСФО 29. Соответственно, балансовые суммы в данной финансовой отчетности, определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002.

Сравнительная финансовая информация за год, закончившийся 31 декабря 2002 года, также скорректирована для целей отражения изменения общей покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года. ИПЦ, использованные для пересчета финансовой отчетности, основаны на ценах 1988 года, при этом базовый индекс составил 100. Ниже представлены ИПЦ за пять лет, заканчивающихся 31 декабря 2002 года, и соответствующие коэффициенты пересчета:

4 Принципы учетной политики (продолжение)

	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

При проведении корректировок сравнительной информации использовались следующие основные принципы:

- Все суммы выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года;
- Денежные активы и обязательства, по состоянию на 31 декабря 2002 года, не скорректированы, так как они уже выражены в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2002 года;
- Первоначальная стоимость неденежных активов и обязательств (статьи баланса, не выраженные в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2002 года) и компонентов собственных средств акционеров скорректирована с использованием общего индекса цен, начиная с даты возникновения неденежного актива и/или обязательства до 31 декабря 2002 года;
- Все статьи отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств скорректированы с использованием общего индекса цен, начиная с даты операции и до 31 декабря 2002 года.
- Прибыли и убытки, возникающие в результате наличия денежных активов и обязательств в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 года, отражены в отчете о прибылях и убытках.

(21) **Резервы.** Резервы отражаются при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

(22) **Расходы на содержание персонала.** Банк производит взносы в пенсионный фонд и фонд социального страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	2003	2002
Наличные средства	608 068	295 758
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	1 826 392	729 608
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
- Российской Федерации	26 515	131 627
- стран ОЭСР	511 007	784 379
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 971 982	1 941 372

6 Торговые ценные бумаги

	2003	2002
Векселя	644 975	599 569
Облигации	60 512	123 402
Прочее	18 196	15 475
Итого торговых ценных бумаг	723 683	738 446

Портфель торговых ценных бумаг Банка представлен в основном векселями и облигациями крупных российских компаний и банков. Сделки с этими векселями заключаются на внебиржевом рынке, следовательно, цены на них фиксируются, когда условия сделки согласованы между заинтересованными продавцом и покупателем. На 31 декабря 2003 года векселя отражены по справедливой стоимости, определенной на основании рыночной стоимости. При определении рыночных котировок все торговые ценные бумаги оцениваются по цене последней котировки на покупку.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 19.

7 Средства в других банках

	2003	2002
Текущие кредиты и депозиты в других банках	1 141 859	789 306
Договора «обратного репо» с другими банками	27 759	-
Нарощенные процентные доходы	815	1 485
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(6 000)	(1 900)
Итого средств в других банках	1 164 433	788 891

По состоянию на 31 декабря 2003 года в состав средств в других банках включены ценные бумаги, купленные по договорам «обратного репо», на сумму 27 759 тысяч рублей со справедливой стоимостью 29 515 тысяч рублей (2002 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2003 года текущие кредиты и депозиты в других банках включают вексель, выпущенный российским банком и приобретенный Банком непосредственно у эмитента на сумму 157 950 тысяч рублей с сроком погашения в июне 2004 года (2002 г.: ноль). Данный вексель был предоставлен в качестве обеспечения по текущим срочным кредитам и депозитам другим банкам. См. Примечания 10 и 20.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за год:

	2003	2002
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	1 900	7 943
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение средств в других банках в течение года	4 100	(5 000)
Влияние инфляции	-	(1 043)
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	6 000	1 900

По состоянию на 31 декабря 2003 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 1 164 433 тысячи рублей (2002 г.: 788 891 тысяча рублей). См. Примечание 21.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 19.

8 Кредиты и авансы клиентам

	2003	2002
Текущие кредиты	3 448 697	1 740 013
Наращенные процентные доходы	6 304	833
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(206 403)	(94 515)
Итого кредитов и авансов клиентам	3 248 598	1 646 331

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2003	2002
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	94 515	46 572
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	111 888	54 060
Влияние инфляции	-	(6 117)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	206 403	94 515

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2003		2002	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	1 297 587	37,6	654 253	37,6
Услуги	910 106	26,4	429 951	24,7
Недвижимость	666 373	19,3	366 088	21,0
Производство	257 945	7,5	98 252	5,6
Физические лица	155 163	4,5	125 590	7,2
Нефтяная и газовая промышленность	101 333	2,9	52 266	3,0
Прочее	60 190	1,8	13 613	0,9
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение и без учета наращенного процентного дохода)	3 448 697	100,0	1 740 013	100,0

По состоянию на 31 декабря 2003 года Банк выдал десяти заемщикам кредиты в сумме свыше 100 000 тысяч рублей на каждого заемщика (2002 г.: шесть заемщиков). Совокупная сумма этих кредитов составляет 1 812 316 тысяч рублей, или 53% кредитного портфеля (2002 г.: 721 356 тысяч рублей, или 41% кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2003 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 3 248 598 тысяч рублей (2002 г.: 1 646 331 тысяча рублей). См. Примечание 21.

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 22.

9 Основные средства

	Примечание	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Улучшение арендованного имущества	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2002 года		9 481	2 431	4 332	838	17 082
Первоначальная стоимость						
Остаток на начало года		18 140	4 073	7 201	931	30 345
Поступления		8 594	876	998	-	10 468
Остаток на конец года		26 734	4 949	8 199	931	40 813
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		8 659	1 642	2 869	93	13 263
Амортизационные отчисления	17	3 822	855	1 319	93	6 089
Остаток на конец года		12 481	2 497	4 188	186	19 352
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003 года		14 253	2 452	4 011	745	21 461

Банк арендует все занимаемые помещения.

10 Средства других банков

	2003	2002
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1 184 693	937 669
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	321 518	169 933
Нарощенные процентные расходы	778	57
Итого средств других банков	1 506 989	1 107 659

По состоянию на 31 декабря 2003 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 1 506 989 тысяч рублей (2002 год: 1 107 659 тысяч рублей). См. Примечание 21.

По состоянию на 31 декабря 2003 года срочные кредиты и депозиты других банков на сумму 147 273 тысячи рублей были обеспечены векселем, выпущенным российским банком (2002 г.: ноль). Данный вексель со справедливой стоимостью 157 950 тысяч рублей был приобретен Банком непосредственно у эмитента и включен в состав средств в других банках. См. Примечания 7 и 20.

Географический анализ и анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19.

11 Средства клиентов

	2003	2002
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	95 240	103 868
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	2 199 076	1 336 812
- Срочные депозиты	203 936	90 327
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	28 206	61 626
- Срочные вклады	102 603	15 073
Наращенные процентные расходы	3 520	112
Итого средств клиентов	2 632 581	1 607 818

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2003		2002	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	716 171	27,2	593 925	36,9
Производство	506 250	19,3	359 121	22,3
Недвижимость	225 081	8,6	215 568	13,4
Услуги	189 326	7,2	62 000	3,9
Энергетическая и горнодобывающая промышленность	186 655	7,1	51 825	3,2
Транспорт и связь	163 775	6,2	51 348	3,2
Финансовые организации	156 006	5,9	78 692	4,9
Наука	142 138	5,4	56 436	3,5
Физические лица	130 809	5,0	76 699	4,8
Прочее	212 850	8,1	62 092	3,9
Итого средств клиентов (без учета наращенного процентного расхода)	2 629 061	100,0	1 607 706	100,0

По состоянию на 31 декабря 2003 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет 2 632 581 тысячу рублей (2002 год: 1 607 818 тысяч рублей). См. Примечание 21.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены векселями, выпущенными Банком. По состоянию на 31 декабря 2003 года оценочная справедливая стоимость векселей составила 1 776 780 тысяч рублей (2002 год: 369 813 тысяч рублей). См. Примечание 21.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19.

13 Уставный капитал и эмиссионный доход

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

	2003			2002		
	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные	51 090	510 900	871 977	51 090	510 900	871 977
Итого уставного капитала	51 090	510 900	871 977	51 090	510 900	871 977

Банк был основан в 1994 году в форме общества с ограниченной ответственностью. В марте 2001 года Банк сменил организационно-правовую форму на открытое акционерное общество путем конвертации долей участников в акции. Соответственно, в марте 2001 года Банк зарегистрировал и выпустил 51 000 обыкновенных акций по цене 10 тысяч рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Владельцами Банка и его конечными акционерами являются шесть физических лиц. Доля каждого из них в уставном капитале Банка не превышает 20%.

В августе 2001 года Банк выпустил 90 обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2001 года только 63 акции из этого нового выпуска были оплачены акционерами по цене 15 000 тысяч рублей за акцию, в результате чего был получен эмиссионный доход в размере 1 126 720 тысяч рублей (с учетом инфляции). Оставшиеся 27 акций с общей номинальной стоимостью 270 тысяч рублей были оплачены акционерами в июне-июле 2002 года, что привело к увеличению уставного капитала на 315 тысяч рублей (с учетом инфляции) и получению дополнительного эмиссионного дохода в сумме 425 812 тысяч рублей (с учетом инфляции).

14 Накопленный дефицит

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили по состоянию на 31 декабря 2003 года 21 140 тысяч рублей (2002 г.: 4 083 тысячи рублей (без поправки на инфляцию)).

15 Процентные доходы и расходы

	2003	2002
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	337 499	193 447
Долговые торговые ценные бумаги	99 894	97 386
Средства в других банках	56 423	78 048
Прочее	3 718	5 889
Итого процентных доходов	497 534	374 770
Процентные расходы		
Текущие /расчетные счета	(36 043)	(20 059)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(25 408)	(31 407)
Срочные депозиты юридических лиц	(6 305)	(189)
Срочные депозиты банков	(3 075)	(11 688)
Срочные вклады физических лиц	(1 370)	(934)
Итого процентных расходов	(72 201)	(64 277)
Чистые процентные доходы	425 333	310 493

16 Комиссионные доходы и расходы

	2003	2002
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	90 303	37 943
Комиссия по выданным гарантиям	49 646	15 340
Комиссия по кассовым операциям	5 869	5 527
Комиссия за инкассацию	2 279	2 074
Комиссия по операциям с таможенными декларациями	8 260	1 981
Прочее	16 312	5 734
Итого комиссионных доходов	172 669	68 599
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	(13 874)	(11 357)
Комиссия по кассовым операциям	(2 485)	(986)
Комиссия за инкассацию	(1 881)	(342)
Прочее	(6 449)	(2 778)
Итого комиссионных расходов	(24 689)	(15 463)
Чистый комиссионный доход	147 980	53 136

17 Операционные расходы

	Примечание	2003	2002
Затраты на персонал		134 237	143 497
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		14 314	14 066
Расходы по аренде и лизингу		12 321	8 578
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		11 630	4 114
Административные расходы		11 032	9 327
Реклама и маркетинг		9 761	4 034
Безопасность		6 955	3 647
Амортизация основных средств	9	6 089	4 220
Профессиональные услуги		2 473	3 680
Прочее		13 704	6 759
Итого операционных расходов		222 516	201 922

В затраты на персонал включены премии, выплаченные сотрудникам и членам Правления в общей сумме 41 950 тысяч рублей (2002 г.: 42 245 тысяч рублей).

18 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2003	2002
Текущие расходы по налогу на прибыль	18 061	9 058
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	43 968	28 147
Расходы по налогу на прибыль за год	62 029	37 205

18 Налоги на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2002 год: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2003	2002
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	243 540	(86 764)
Теоретические налоговые отчисления/(возмещение) по соответствующей ставке (2003 г.: 24%; 2002 г.: 24%)	58 449	(20 823)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Часть денежного убытка, относящегося к невременным разницам	-	61 480
- Прочие невременные разницы	3 580	1 088
Воздействие инфляции на отложенные налоги на начало года	-	(4 540)
Расходы по налогу на прибыль за год	62 029	37 205

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24% (2002 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2002 г.: 15%).

	2001	Изменение	2002	Изменение	2003
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	2 957	2 957
Нарощенные расходы	205	(205)	-	-	-
Прочее	(2 338)	5 982	3 644	1 063	4 707
Общая сумма отложенного налогового актива	(2 133)	5 777	3 644	4 020	7 664
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(26 391)	(35 853)	(62 244)	(51 646)	(113 890)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(5 338)	1 717	(3 621)	3 534	(87)
Основные средства	(493)	1	(492)	603	111
Прочее	(205)	211	6	(479)	(473)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(32 427)	(33 924)	(66 351)	(47 988)	(114 339)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(34 560)	(28 147)	(62 707)	(43 968)	(106 675)

19 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риск ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. 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, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Контроль за такими рисками осуществляется на регулярной основе, лимиты пересматриваются раз в квартал или чаще. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам регулярно утверждаются Кредитным комитетом.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также лимитами на максимальный объем операций с контрагентом в течение одного дня по таким финансовым инструментам, как, например, форвардные валютнообменные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

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

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется 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 сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке, находящихся вне контроля Банка.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 460 975	511 007	-	2 971 982
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	164 012	-	-	164 012
Торговые ценные бумаги	723 683	-	-	723 683
Средства в других банках	1 164 433	-	-	1 164 433
Кредиты и авансы клиентам	3 248 598	-	-	3 248 598
Прочие активы	22 398	-	-	22 398
Основные средства	21 461	-	-	21 461
Итого активов	7 805 560	511 007	-	8 316 567
Обязательства				
Средства других банков	1 386 441	-	120 548	1 506 989
Средства клиентов	2 614 363	18 218	-	2 632 581
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 776 780	-	-	1 776 780
Отложенное налоговое обязательство	106 675	-	-	106 675
Прочие обязательства	20 100	-	-	20 100
Итого обязательств	5 904 359	18 218	120 548	6 043 125
Чистая балансовая позиция	1 901 201	492 789	(120 548)	2 273 442
Обязательства кредитного характера	676 429	-	-	676 429

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера обычно классифицируются в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные средства и основные средства классифицируются в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2002 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Чистая балансовая позиция	1 327 719	783 773	(19 561)	2 091 931
Обязательства кредитного характера	319 467	-	-	319 467

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на регулярной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов. По состоянию на 31 декабря 2003 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 091 554	714 281	164 999	1 148	2 971 982
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	164 012	-	-	-	164 012
Торговые ценные бумаги	723 683	-	-	-	723 683
Средства в других банках	743 234	421 199	-	-	1 164 433
Кредиты и авансы клиентам	2 070 114	1 167 092	11 392	-	3 248 598
Прочие активы	22 196	200	2	-	22 398
Основные средства	21 461	-	-	-	21 461
Итого активов	5 836 254	2 302 772	176 393	1 148	8 316 567
Обязательства					
Средства других банков	690 175	605 407	191 459	19 948	1 506 989
Средства клиентов	2 471 387	138 783	22 322	89	2 632 581
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 751 746	23 269	1 765	-	1 776 780
Отложенное налоговое обязательство	106 675	-	-	-	106 675
Прочие обязательства	19 860	-	240	-	20 100
Итого обязательств	5 039 843	767 459	215 786	20 037	6 043 125
Чистая балансовая позиция	796 411	1 535 313	(39 393)	(18 889)	2 273 442
Обязательства кредитного характера	169 293	356 663	150 473	-	676 429
Чистая условная позиция по внебалансовым инструментам	413 738	(554 667)	121 519	20 913	1 503
По состоянию на 31 декабря 2002 года позиция Банка по валютам составила:					
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Чистая балансовая позиция	823 062	1 239 619	24 178	5 072	2 091 931
Обязательства кредитного характера	257 669	59 633	2 165	-	319 467
Чистая условная позиция по внебалансовым инструментам	24 082	(106 431)	82 775	-	426

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, изменение курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющегося опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2003 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.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2003 года.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде ленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 971 982	-	-	-	-	2 971 982
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	148 880	8 799	6 154	179	-	164 012
Торговые ценные бумаги	723 683	-	-	-	-	723 683
Средства в других банках	655 783	508 650	-	-	-	1 164 433
Кредиты и авансы клиентам	913 423	1 258 859	713 900	362 416	-	3 248 598
Прочие активы	22 398	-	-	-	-	22 398
Основные средства	-	-	-	-	21 461	21 461
Итого активов	5 436 149	1 776 308	720 054	362 595	21 461	8 316 567
Обязательства						
Средства других банков	1 257 769	236 696	5 729	6 795	-	1 506 989
Средства клиентов	2 389 693	141 237	98 777	2 874	-	2 632 581
Выпущенные долговые ценные бумаги	985 734	575 859	104 800	110 387	-	1 776 780
Отложенное налоговое обязательство	-	-	106 675	-	-	106 675
Прочие обязательства	20 100	-	-	-	-	20 100
Итого обязательств	4 653 296	953 792	315 981	120 056	-	6 043 125
Чистый разрыв ликвидности	782 853	822 516	404 073	242 539	21 461	2 273 442
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2003 года	782 853	1 605 369	2 009 442	2 251 981	2 273 442	-
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2002 года	621 242	1 470 832	1 623 182	2 074 849	2 091 931	-

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Торговые ценные бумаги классифицированы в категорию «до востребования и менее 1 месяца», так как они являются ценными бумагами для перепродажи, и по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию Банка по ликвидности.

Совпадение и/или контролируемые расхождения активов и обязательств по срокам погашения и востребования и по процентным ставкам имеют основополагающее значение для руководства Банка. Как правило, полное совпадение активов и обязательств по указанным параметрам нехарактерно для банков, поскольку их операции носят разнообразный характер и заключаются на различных условиях. Указанное несоответствие может повысить прибыльность деятельности, но может и увеличить риск убытков. Сроки погашения активов и востребования обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их востребования на новые обязательства на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Банка, а также процентного и валютного риска, которым подвергается Банк.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю вкладов до востребования в составе средств клиентов, диверсификация таких вкладов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Требования по ликвидности в отношении сумм, необходимых для выплаты гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма неиспользованных кредитных линий не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

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 процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. 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.

Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к соответствию процентных ставок по активам и обязательствам.

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра договоров или сроков погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспроцент- ные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 971 982	-	-	-	-	2 971 982
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	164 012	-	-	-	-	164 012
Торговые ценные бумаги	723 683	-	-	-	-	723 683
Средства в других банках	655 783	508 650	-	-	-	1 164 433
Кредиты и авансы клиентам	913 423	1 258 859	713 900	362 416	-	3 248 598
Прочие активы	-	-	-	-	22 398	22 398
Основные средства	-	-	-	-	21 461	21 461
Итого активов	5 428 883	1 767 509	713 900	362 416	43 859	8 316 567
Обязательства						
Средства других банков	1 257 769	236 696	5 729	6 795	-	1 506 989
Средства клиентов	2 389 693	141 237	98 777	2 874	-	2 632 581
Выпущенные долговые ценные бумаги	985 734	575 859	104 800	110 387	-	1 776 780
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	106 675	106 675
Прочие обязательства	-	-	-	-	20 100	20 100
Итого обязательств	4 633 196	953 792	209 306	120 056	126 775	6 043 125
Чистый разрыв	795 687	813 717	504 594	242 360	(82 916)	2 273 442
Совокупный разрыв на 31 декабря 2003 года	795 687	1 609 404	2 113 998	2 356 358	2 273 442	-
Совокупный разрыв на 31 декабря 2002 года	601 750	1 451 336	1 665 563	2 117 230	2 091 931	-

19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для расчета амортизированной стоимости соответствующих активов/обязательств.

	2003				2002			
	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты
Активы								
Долговые торговые ценные бумаги	-	9,8	-	-	-	17,2	-	-
Средства в других банках	8,3	7,3	-	-	11,7	17,7	-	-
Кредиты и авансы клиентам	11,6	15,4	15,0	-	13,8	17,1	-	-
Обязательства								
Средства других банков	3,2	4,9	0,0	5,0	4,2	3,7	2,4	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	-	1,0	-	-	0,0	1,1	-	-
- срочные депозиты	6,3	9,5	6,7	-	7,5	4,9	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,8	6,3	7,0	-	10,7	10,3	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

20 Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. В ходе текущей деятельности Банка в судебные органы потенциально могут поступить иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Банка может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством, с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности.

По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

20 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2003	2002
Менее 1 года	10 070	7 579
Итого обязательств по операционной аренде	10 070	7 579

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение требуемых клиентом ресурсов. Гарантии и аккредитивы, представляющие безотзывную гарантию того, что Банк будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов, уполномочивающими третьи стороны выставлять требования к Банку в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками, обеспечены соответственными поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2003	2002
Гарантии выданные	676 017	284 504
Импортные аккредитивы	412	34 963
Итого обязательств кредитного характера	676 429	319 467

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть обязательств на предоставление кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Что касается кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов, то Банк потенциально подвержен убыткам 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 зависит от соблюдения клиентами установленных Банком требований к их 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 гарантиям, аккредитивам и невыбранным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

20 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

	2003	2002
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	-	1 770
Восстановление резерва под обязательства кредитного характера в течение года	-	(1 538)
Влияние инфляции	-	(232)
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	-	-

Производные финансовые инструменты. Валютные производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, их прибыльность или убыточность и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данной таблице отражена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, включающая контракты с датой валютирования после 31 декабря 2003 года. Эти сделки были заключены в декабре 2003 года и являются краткосрочными.

	Контракты с российскими контрагентами		
	Контрактная или согласованная сумма	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
Форвардные контракты			
Иностранная валюта			
- продажа иностранной валюты	909 433	127	-
- покупка иностранной валюты	344 913	1 376	-
Итого	1 254 346	1 503	-

По указанным в таблице выше операциям Банк отразил чистую прибыль в сумме 1 503 тысячи рублей по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой».

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

	2003 Номинальная стоимость	2002 Номинальная стоимость
Акции компаний, находящиеся на ответственном хранении	-	2 125

20 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Кроме того, Банк оказывает услуги по предоставлению расчетно-клирингового и депозитарного обслуживания участникам Межбанковской расчетной системы («МРС»). Являясь расчетным банком Системы, Банк осуществляет учет прав собственности на активы, предоставляемые членами МРС в качестве обеспечения операций, выполняемых через МРС. Более подробное описание представлено в Примечании 23.

Заложенные активы. По состоянию на 31 декабря 2003 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

	Примечания	2003		2002	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Средства в других банках	7, 10	157 950	147 273	-	-
Итого		157 950	147 273	-	-

Кроме того, обязательные резервы на сумму 164 012 тысяч рублей (2002 год: 89 479 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

21 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 финансового инструмента рассчитывалась 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. Как отмечено более подробно в Примечании 2, экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам со значительно сократившимся объемом операций на финансовых рынках. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты и торговые ценные бумаги учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Кредиты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Справедливая стоимость кредитов с плавающей процентной ставкой равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость кредитов с фиксированной процентной ставкой основана на дисконтировании денежных потоков по кредиту с использованием процентной ставки, существующей на рынке для инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам приведена в Примечаниях 7 и 8.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основана на дисконтировании денежных потоков по обязательствам с использованием процентной ставки, существующей на рынке для инструментов с аналогичным сроком погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов и выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечаниях 10, 11 и 12.

Производные финансовые инструменты. Все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов представлена в Примечании 20.

22 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 содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным участникам капитала Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, а также статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

	2003	2002
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты и авансы на конец года	837 037	146 308
Процентный доход за год	68 087	4 530
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета на конец года	288 566	85 270
Гарантии, выданные Банком на конец года	172 410	161 404
Гарантии, полученные Банком на конец года	996 605	26 357
Комиссионные доходы за год	16 854	10 349
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой за год	2 386	1 950

В 2003 году сумма вознаграждения членов Правления, включая пенсионные выплаты и единовременные выплаты, составила 30 800 тысяч рублей (2002 г.: 29 615 тысяч рублей).

23 Участие в Межбанковской расчетной системе

Межбанковская расчетная система (МРС) представляет собой некоммерческое партнерство, которое было образовано в 2001 году на средства членских взносов пятнадцати российских банков. По состоянию на 31 декабря 2003 года участниками МРС являлись 127 российских банков, которые осуществляли через МРС валютнообменные операции и операции по межбанковскому кредитованию. Основной целью деятельности МРС является содействие развитию межбанковского рынка. Банк оказывает участникам МРС услуги по расчетно-клиринговому и депозитарному обслуживанию.

С целью предоставления гарантий участникам МРС на случай неспособности контрагента выполнить обязательства по сделке каждый банк-участник МРС размещает в Банке долговые ценные бумаги в качестве обеспечения. На хранении в Банке находилось следующее залоговое обеспечение:

	2003		2002	
	Общая номинальная стоимость	Сумма использованного залогового обеспечения	Общая номинальная стоимость	Сумма использованного залогового обеспечения
Векселя третьих сторон	308 430	152 415	251 339	30 000
Облигации федерального займа (ОФЗ)	212 034	148 000	142 993	49 000
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	59 910	39 000	90 999	2 169
Еврооблигации Российской Федерации	29 454	-	63 569	63 569
Итого активов, предоставленных в качестве обеспечения	609 828	339 415	548 900	144 738