

Годовой отчет
2002

Raiffeisen
BANK



Raiffeisen
BANK

Годовой отчет
2002



RAIFFEISEN BANK



Содержание

Финансовые показатели	5
Обращение Председателя Правления	6
Отчет Правления Банка	8
Финансовая отчетность	26

Финансовые показатели

В тыс. долларов США

2002

2001

Краткое содержание Отчета о прибылях и убытках

Чистый процентный доход	28 095	24 549
Чистый процентный доход после создания резерва под обесценение кредитов	21 961	21 144
Чистый доход	54 159	41 945
Прибыль до налогообложения	29 413	24 787

Чистая прибыль	24 177	18 388
-----------------------	---------------	---------------

Краткое содержание Балансового отчета

Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	340 753	206 677
Ценные бумаги	48 024	14 367
Кредиты и авансы клиентам	936 130	585 099
Прочие	28 074	18 894

Итого активов	1 352 981	825 037
----------------------	------------------	----------------

Обязательства		
Средства клиентов	641 824	413 520
Средства других банков и прочие заемные средства	587 415	301 818
Прочие	12 238	19 372

Итого обязательств	1 241 477	734 710
---------------------------	------------------	----------------

Собственные средства акционеров	111 504	90 327
--	----------------	---------------

Итого обязательств и собственных средств акционеров	1 352 981	825 037
--	------------------	----------------

Краткий обзор финансовых показателей

Достаточность капитала	12,8%	19,2%
Средняя доходность активов	2,2%	2,5%
Доходность капитала на начало года	26,8%	26,4%
Всего собственный капитал / Всего активов	8,2%	10,9%
Ликвидные активы / Всего активов	43,1%	46,3%
Текущий коэффициент ликвидности	92,6%	111,9%
Резервы под обесценение кредитов (кредиты клиентам)	1,5%	1,3%
Просроченные кредиты клиентам / Всего кредитов клиентам	0,16%	0,04%
Всего кредитов / Всего депозитов	76,2%	81,8%
Средства других банков и прочие заемные средства / Всего обязательств	47,3%	41,1%
Средства других банков / Всего депозитов	46,9%	40,5%
Чистая процентная маржа	3,5%	4,3%
Чистая процентная маржа / Всего процентный доход	51,2%	49,8%
Средние процентные активы / Средние процентные обязательства	81,2%	89,2%
Чистый доход / Средние активы	5,0%	5,8%
Операционные расходы / Средние активы	2,3%	2,5%



Мишель Перирен, Председатель Правления

Обращение Председателя Правления

Мы рады сообщить Вам, что Райффайзенбанк завершил еще один финансовый год с хорошими результатами. В условиях стабилизации российской экономики, благодаря целенаправленным усилиям опытных руководителей и сотрудников, валюта баланса Райффайзенбанка увеличилась на 64% и по состоянию на 31 декабря 2002 года составила около 1,4 миллиарда долларов США; при этом собственные средства Банка увеличились на 23% и по состоянию на 31 декабря 2002 года составили около 111,5 миллиона долларов США. Сегодня Райффайзенбанк находится на 13 месте среди крупнейших российских банков по сумме активов и на 7 месте среди ведущих розничных банков в Российской Федерации. Такой впечатляющий рост и усиление позиций на рынке не явились причиной снижения качества активов или доходов Банка — годовой показатель доходности капитала составил 26,8% и превысил показатель прошлого года, а резерв под обесценение кредитов находится на более низком уровне, чем в среднем по банковскому сектору в России.

Я хотел бы выразить признательность Наблюдательному Совету, руководству и сотрудникам Райффайзенбанка за упорный и целенаправленный труд на протяжении всего прошедшего года, что позволило Банку достичь таких высоких результатов и перевыполнить поставленные стратегические задачи. Хотел бы также воспользоваться представившейся возможностью, чтобы поблагодарить всех наших уважаемых клиентов и деловых партнеров за поддержку, которую они оказывали нашему Банку в 2002 году и продолжают оказывать в 2003 году. Мы будем и впредь предоставлять услуги самого высокого качества и поддерживать высокий уровень готовности Банка к удовлетворению потребностей клиентов, а также предлагать нашим клиентам самые современные решения, и станем для них самым лучшим поставщиком услуг и надежным деловым партнером.

Мы высоко ценим вклад наших коллег в Австрии и других странах, работающих в международной группе Райффайзен Центральный Банк Австрия, которые активно помогали нашему Банку в течение всего года в оказании эффективных, высококачественных услуг на динамично развивающемся банковском рынке. Все эти усилия были высоко оценены третьими сторонами — известный журнал Global Finance назвал группу Райффайзен Центральный Банк Австрия "Лучшим банком Центральной и Восточной Европы и Центральной Азии".

Мишель Перирен
Председатель Правления

Отчет Правления Банка

От имени руководства Райффайзенбанка позвольте предложить Вашему вниманию краткий обзор некоторых ключевых направлений деятельности и основных достижений Банка за год, закончившийся 31 декабря 2002 года.

Работа с корпоративными клиентами

В 2002 году Банк предлагал корпоративным клиентам новые комплексные решения в области управления денежными средствами и кредитования и успешно увеличивал свою долю в ряде стратегически важных секторов рынка. На сегодняшний день в Райффайзенбанке обслуживается 1 800 клиентов. Рост клиентской базы по сравнению с 2001 годом составил 30%.

Сектор транспорта, автомобильной и авиационной промышленности Райффайзенбанка успешно участвовал в тендерах на предоставление услуг по управлению ликвидностью, проводимых ведущими российскими и международными производителями автомобилей.

Сектор потребительских товаров Райффайзенбанка рассматривал новые варианты обеспечения и увеличил объемы кредитования ведущих участников российского рынка в таких ключевых отраслях экономики, как пищевая промышленность и производство безалкогольных напитков, текстильная промышленность, электротехническая промышленность и розничные торговые сети. Мы продолжаем развивать отношения с ведущими международными производителями, имеющими дочерние компании в России.

В отчетном году Райффайзенбанк продолжил активное сотрудничество с телекоммуникационными компаниями, включая крупнейших операторов фиксированной и мобильной связи. Банк предоставил кредит в размере 15 миллионов долларов США крупнейшему оператору фиксированной связи и организовал "бридж" — кредит на сумму 50 миллионов долларов США для одной из ведущих компаний мобильной связи.

Райффайзенбанк добился высоких результатов в повышении качества услуг и увеличении доли рынка в таких областях, как управление денежными средствами, финансирование торговых операций и структурированное проектное финансирование, а также существенным образом расширил свою деятельность в области синдицированного кредитования. Так, Райффайзенбанк участвовал в организации синдицированного кредита на сумму 300 миллионов долларов США для ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ" под залог экспортных поставок сырой нефти, а также в организации финансирования на общую сумму 700 миллионов долларов США для ОАО "Сибирская нефтяная компания". Сделка с ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ" была названа "Лучшей сделкой года в области предэкспортного финансирования" журналом Trade Finance и "Сделкой года на рынках Восточной Европы, Ближнего Востока и Африки" журналом International Financing Review.

Мы показали хорошие результаты в области кредитования сектора недвижимости, предоставив в течение года ряд кредитов для финансирования строительства высокочлассных офисных зданий.

На протяжении всего года Райффайзенбанк активно развивал лизинговые услуги, в результате чего объем лизинговых операций в Москве и в Санкт-Петербурге вырос на 50%.



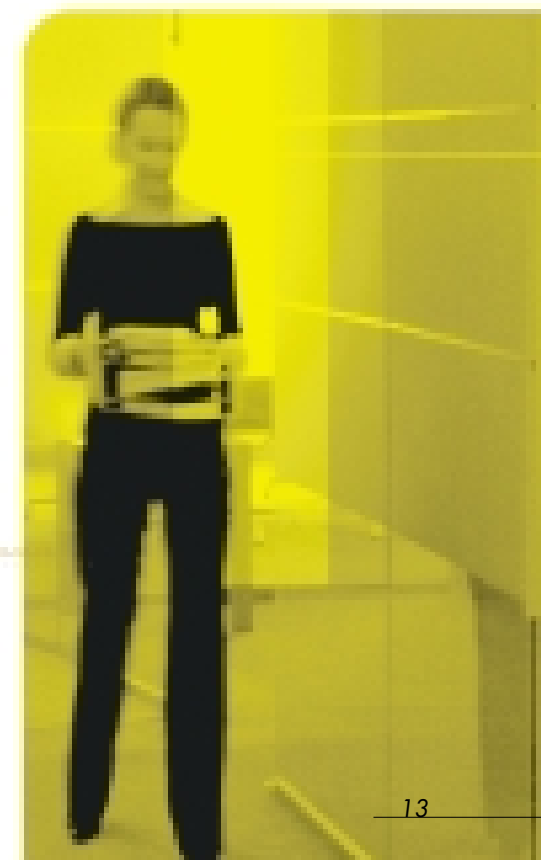
Обслуживание физических лиц



Райффайзенбанк продолжает расширять характер и объем своих розничных банковских операций. Банк одним из первых ввел на российском рынке систему оценки кредитоспособности, что упростило процедуру обработки кредитных заявок на сумму до 50 000 долларов США. В течение года Банк внедрил новую методику обработки кредитных заявок на покупку автомобилей, и сегодня срок рассмотрения заявки по программе автокредитования составляет 3 рабочих дня или 1 день для заявок по специальным дилерским программам.

В июне 2002 года Райффайзенбанк первым ввел "плавающую" процентную ставку по ипотечным кредитам, что позволило Банку в существующих финансовых условиях увеличить срок ипотечного кредитования до 10 лет по ставке 10% и ниже. К концу 2002 года другие участники рынка разработали аналогичные варианты программы ипотечного кредитования, но с более высокими процентными ставками.

В настоящее время Райффайзенбанк занимает 5-е место по сумме депозитов физических лиц в евро и долларах США, и вошел в тройку банков с самым высоким оборотом по картам VISA в торговой сети. Также Райффайзенбанк стал первым в России банком, выпустившим международные банковские карты к счетам в евро.

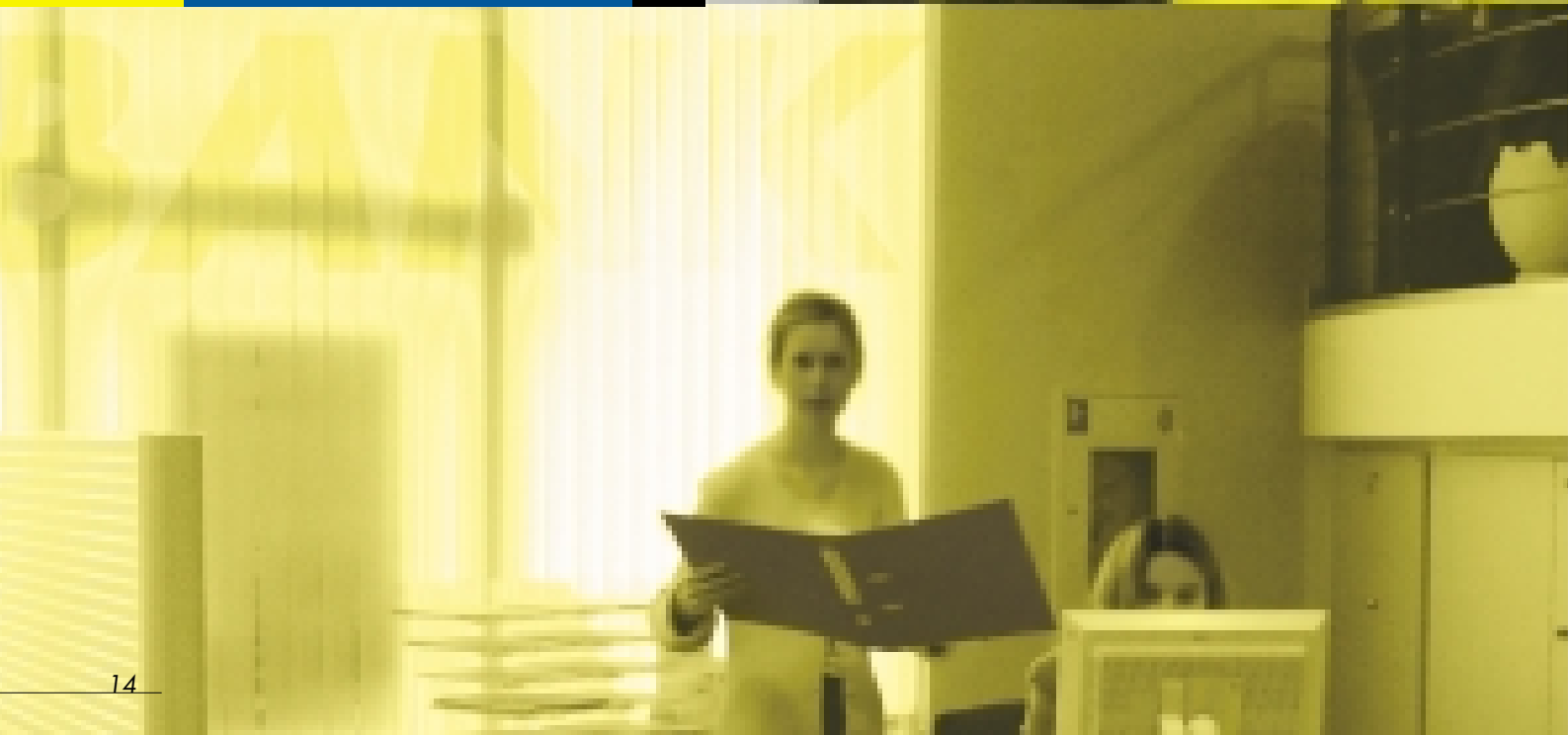




Работа с финансовыми институтами – корреспондентские отношения

Райффайзенбанк продолжает укреплять отношения с российскими и иностранными финансовыми институтами. По состоянию на конец 2002 года у Банка были установлены корреспондентские отношения с более чем 400 банками-корреспондентами из 45 стран мира.

Сегодня возможности Райффайзенбанка по привлечению финансирования в рублях и иностранной валюте составляют 250 миллионов долларов США и 300 миллионов долларов США соответственно, при этом отдел по работе с финансовыми институтами продолжает активно работать совместно с другими подразделениями Банка по выведению на рынок новых продуктов, в частности, в сфере инвестиционно-банковских операций и в корпоративном секторе.



Инвестиционно-банковские операции

Райффайзенбанк по-прежнему остается ведущим участником рынка корпоративных облигаций – в 2002 году Банк выступал в качестве организатора/со-организатора 9 выпусков корпоративных облигаций на сумму более 315 миллионов долларов США, что составило 20% всех размещений российских ценных бумаг за год и вывело Банк на лидирующие позиции по сравнению с другими западными банками, работающими в этом секторе российского рынка.

Благодаря опыту успешной деятельности на рынке корпоративных облигаций, приобретенному в 2001–2002 гг., Райффайзенбанк стал первым банком в России, подписавшим соглашение о маркет-мейкинге на рынке корпоративных облигаций на ММВБ; соответствующие правила были утверждены Биржей в октябре 2002 года. Вскоре после этого Банк был назван ММВБ "Лучшим маркет-мейкером".

Банк продолжал укреплять свои позиции в области синдицированного кредитования, выступая в качестве главного организатора международного синдицированного кредита ОАО "Урало-Сибирский Банк" на сумму 33 миллиона долларов США в августе 2002 года и в качестве организатора синдицированного аккредитива ОАО "Аэрофлот – российские авиалинии" на сумму 38,7 миллиона долларов США. В 2002 году были организованы еще два крупных кредита на сумму 15 миллионов долларов США для АКБ "АК БАРС" (ОАО) и на сумму 12,5 миллиона долларов США для акционерного банка "Инвестиционно-банковская группа НИКойл" (ОАО). Известный журнал Global Finance подготовил специальный обзор по России на тему "Кто есть кто на российском финансовом рынке", по результатам данного обзора банковская группа Райффайзен в России была признана "Лучшим организатором синдицированных кредитов" на рынке.





Синдицированный кредит
15 000 000 долларов США

Организатор



Декабрь 2002



Оbligационный заем
1 200 000 000 руб

Организатор
Андеррайтер



Ноябрь 2002



Облигационный заем
280 000 000 руб

Организатор
Андеррайтер



Октябрь 2002



ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
"ИЖСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ЗАВОД"

Облигационный заем
1 000 000 000 руб

Организатор
Андеррайтер



Сентябрь 2002



Облигационный заем
3 000 000 000 руб

Финансовый консультант
Со-Андеррайтер



Сентябрь 2002



Синдицированный кредит
33 000 000 долларов США

Организатор



Август 2002



ФК "Рабо Инвест",
Член группы "Рабобанк"

Облигационный заем
1 200 000 000 руб

Со-Организатор



Июль 2002



Второй облигационный заем
600 000 000 руб

Организатор
Андеррайтер



Июль 2002



Нижнекамскнефтехим
Облигационный заем
1 500 000 000 руб

Со-Организатор



Май 2002



Облигационный заем
270 000 000 руб

Со-Организатор



Май 2002



Облигационный заем
1 000 000 000 руб

Организатор
Андеррайтер



Март 2002





Казначейство



Райффайзенбанк сохраняет лидирующее положение на российском рынке операций с иностранной валютой, о чем свидетельствует получение в 2002 году двух номинаций по результатам обзора работы дилеров, проведенного ММВА: "Лучший валютный дилер России" (Кирилл Гришанов) и второй "Лучший валютный диллинг России".

Улучшение ситуации на рынке корпоративных облигаций, выразившееся в улучшении ликвидности, повышении премий, увеличении количества инструментов и "голубых фишек", позволило Банку реализовать дополнительный доход в этой сфере деятельности.

В 2002 году Райффайзенбанк успешно осуществлял операции с еврооблигациями, как с долговыми обязательствами Российской Федерации, так и с корпоративными облигациями, и в настоящее время продолжает ориентацию на дальнейшее расширение деятельности в сфере торговли ценными бумагами и брокерских услуг.





В течение года Райффайзенбанк успешно осуществлял "сквозную обработку" транзакций, направленную на сокращение платежных циклов и упорядочивание информационного обмена по депозитарным операциям клиентов.

Внедрение стандарта SWIFT ISO 15022 обеспечило Банку место полноправного члена международного клирингового сообщества и стало прочной основой для успешного обслуживания международных операций с ценными бумагами.

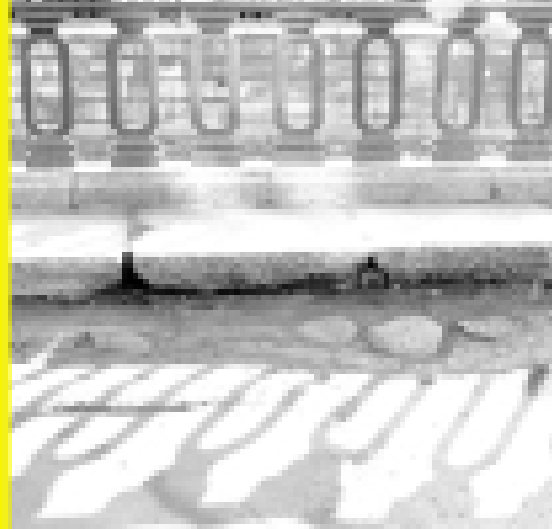
Высокий уровень активного рыночного позиционирования подтверждается тем, что в 2002 году Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев включила Банк в десятку ведущих депозитариев России. По состоянию на начало 2003 года стоимость клиентских активов на ответственном хранении в Райффайзенбанке превысила 1,75 миллиарда долларов США.



Депозитарное обслуживание

 Raiffeisen BANK

Филиал "Северная столица" в Санкт-Петербурге



За год с небольшим филиал Райффайзенбанка "Северная столица" в Санкт-Петербурге был признан активным участником рынка Северо-Западного региона России по всем направлениям деятельности. Особые успехи достигнуты в сфере потребительского кредитования, в частности, в реализации программы автокредитования. Клиентская база Банка продолжает расширяться, и клиенты отдают должное гибкой и конкурентоспособной политике Банка, направленной на наиболее полное обеспечение их потребностей.

Правление Райффайзенбанка Австрия





Финансовая отчетность и заключение аудиторов

31 декабря 2002 года

Содержание

Бухгалтерский баланс	29
Отчет о прибылях и убытках	30
Отчет о движении денежных средств	31
Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров	33

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность Банка	34
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	34
3 Основы представления отчетности	35
4 Принципы учетной политики	36
5 Денежные средства и их эквиваленты	44
6 Торговые ценные бумаги	44
7 Средства в других банках	45
8 Кредиты и авансы клиентам	45
9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	47
10 Основные средства	48
11 Средства других банков	48
12 Средства клиентов	49
13 Прочие заемные средства	50
14 Уставный капитал	50
15 Накопленный дефицит и прочие фонды	51
16 Процентные доходы и расходы	51
17 Комиссионные доходы и расходы	52
18 Операционные расходы	52
19 Налоги на прибыль	53
20 Дивиденды	55
21 Управление финансовыми рисками	55
22 Условные обязательства и производные финансовые инструменты	63
23 Справедливая стоимость финансовых инструментов	67
24 Операции со связанными сторонами	68

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

Отчет о прибылях и убытках за год,
закончившийся 31 декабря 2002 года

(в тысячах долларов США – Примечание 3)

	Примечание	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Процентные доходы	16	54 845	49 312
Процентные расходы	16	(26 750)	(24 763)
Чистые процентные доходы		28 095	24 549
Резерв под обесценение кредитов	8	(6 134)	(3 405)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов		21 961	21 144
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		400	351
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		17 743	13 564
Доходы от продажи предоставленных кредитов		2 183	—
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(588)	2 370
Комиссионные доходы	17	23 402	12 887
Комиссионные расходы	17	(11 415)	(9 036)
Прочие операционные доходы		473	665
Операционные доходы		54 159	41 945
Операционные расходы	18	(24 746)	(17 858)
Доходы от урегулирования форвардных контрактов		—	700
Прибыль до налогообложения		29 413	24 787
Расходы по налогу на прибыль	19	(5 236)	(6 399)
Чистая прибыль		24 177	18 388

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

Отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2002 года

(в тысячах долларов США – Примечание 3)

	Примечание	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		53 418	49 757
Проценты уплаченные		(22 795)	(24 775)
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		188	345
Доходы по операциям с иностранной валютой		17 978	13 635
Комиссии полученные		23 402	12 887
Комиссии уплаченные		(11 415)	(9 036)
Прочие операционные доходы		473	665
Доходы от урегулирования форвардных контрактов		—	700
Уплаченные операционные расходы		(22 842)	(16 821)
Уплаченный налог на прибыль		(6 797)	(5 969)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		31 610	21 388
Изменение операционных активов и обязательств			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(29 101)	(2 330)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(34 972)	(10 863)
Чистый (прирост) / снижение по средствам в других банках		(35 011)	2 351
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(323 264)	(162 463)
Чистое снижение / (прирост) по прочим активам		2 127	(2 263)
Чистый прирост по средствам других банков		286 950	160 300
Чистый прирост по средствам клиентов		229 211	96 570
Чистое (снижение) / прирост по векселям		(928)	227
Чистое (снижение) / прирост по прочим обязательствам		(5 492)	5 571
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		121 130	108 488

Продолжение

	Примечание	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(7 700)	—
Приобретение основных средств	10	(4 394)	(4 499)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12 094)	(4 499)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Взносы акционеров в уставный капитал, за исключением эмиссии акций		—	15 000
Привлечение прочих заемных средств	13	—	20 000
Выплаченные дивиденды	20	(3 000)	—
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(3 000)	35 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 580	(1 124)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		107 616	137 865
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		165 088	27 223
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	272 704	165 088

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

Отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2002 года

(в тысячах долларов США – Примечание 3)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный дефицит	Итого собственных средств акционеров
Остаток на 1 января 2001 года (пересчитанная сумма)		165 000	15 000	(123 061)	56 939
Чистая прибыль за год		—	—	18 388	18 388
Добавочный капитал		—	15 000	—	15 000
Остаток на 31 декабря 2001 года (пересчитанная сумма)		165 000	30 000	(104 673)	90 327
Чистая прибыль за год		—	—	24 177	24 177
Дивиденды объявленные и выплаченные	20	—	—	(3 000)	(3 000)
Остаток на 31 декабря 2002 года		165 000	30 000	(83 496)	111 504

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2002 года

(в тысячах долларов США – Примечание 3)

1. Основная деятельность Банка

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия" (далее "Банк") – это коммерческий банк, созданный в форме закрытого акционерного общества. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк является дочерней компанией Raiffeisen Zentralbank Österreich (далее "Материнский Банк"), которому принадлежит 99% уставного капитала.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Россия, 129090 Москва, Троицкая ул., 17/1. Банк имеет 1 филиал в Санкт-Петербурге и 5 отделений в Москве.

Средняя численность персонала Банка в течение года составляла 350 человек (2001 г.: 266 человек).

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Хотя за прошедшие несколько лет экономическая ситуация в Российской Федерации улучшилась, экономике по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации, а также сравнительно высокая инфляция.

Кроме того, 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 взыскания обеспечения, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Однако, про-

должающаяся политическая стабилизация была положительным фактором для развития в сфере политики и законодательства.

Перспективы экономической стабильности в Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой и политической систем, которые неподконтрольны Банку.

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 осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

3. Основы представления отчетности

Основы составления отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк, является российский рубль. Однако активы и обязательства Банка в основном номинированы в долларах США (см. Примечание 21). Значительный объем операций осуществляется Банком в долларах США, что оказывает существенное влияние на его деятельность. Кроме того, доллар США является валютой, которую руководство использует для управления бизнес-рисками и оценки показателей деятельности Банка. На основании этих и других факторов функциональной валютой Банка считается доллар США, в связи с чем данная финансовая отчетность представлена в долларах США. Учетные записи Банка предоставляют достаточную информацию в отношении исторических эквивалентов в долларах США по суммам операций, выполненных в других валютах.

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 эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Банк перешел на ведение учета в соответствии с МСФО 39 "Финансовые инструменты: Признание и оценка" (далее — "МСФО 39") в 2001 году. Влияние перехода на МСФО 39 на финансовые показатели было отражено в финансовой отчетности за прошлый год.

Изменения в учетной политике

С 1 января 2002 года Банк изменил свою учетную политику в отношении валюты составления финансовой отчетности с целью обеспечения соответствия с Интерпретацией ПКИ 19 КМСФО "Валюта отчетности – подготовка и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО 21 и МСФО 29". Ранее Банк составлял финансовую отчетность в российских рублях, при этом операции, выраженные в других валютах, кроме российского рубля, отражались как операции, выраженные в иностранной валюте. Как отмечено выше, в настоящее время Банк использует доллары США как функциональную валюту. Банк также изменил валюту представления финансовой отчетности с российских рублей на доллары США. В соответствии с основным подходом, предусмотренным МСФО 8 "Чистая прибыль или убыток за период, фундаментальные ошибки и изменения в учетной политике" бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров и соответствующие примечания по состоянию на 31 декабря 2001 года были пересчитаны для отражения перехода на новую учетную политику. Применение новой учетной политики привело к увеличению собственных средств акционеров, отраженных в финансовой отчетности за прошлый период, по состоянию на 31 декабря 2001 года, на сумму 844 тысячи долларов США и увеличению чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2001 года, на сумму 6 078 тысяч долларов США.

4. Принципы учетной политики

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 размещений "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.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

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 шести месяцев с момента приобретения.

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

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, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по торговым ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов.

Покупка и продажа торговых ценных бумаг, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для 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. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

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, включены в строки "Торговые ценные бумаги", "Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи", либо "Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения" в зависимости от типа операции. Соответствующее обязательство отражено по строке "Средства других банков" или "Прочие заемные средства". 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.

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.

Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение кредитов

Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи и отражаются 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 кредитов. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы, выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующих 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, или как убыток от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/убытка по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитов 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 кредитов также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основании понесенных убытков 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 соответствующего 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 кредитов" в отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитов отражается по кредиту строки "резерв под обесценение кредитов" в отчете о прибылях и убытках.

Банк не приобретает кредиты у третьих сторон.

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.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено 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. Руководство Банка 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 на основе котировок на покупку. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством Банка по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникли. Процентные доходы по ин-

вестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные учитываются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения 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 его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

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.

Амортизация

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

Здания 2–2,5 % в год;

Оборудование 10–20 % в год.

Улучшения арендованного имущества – в течение срока аренды.

Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Векселя

Банк выпускает для своих клиентов векселя с фиксированной датой погашения. Векселя могут предоставляться в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который клиент может реализовать на внебиржевом вторичном рынке. Векселя, выпускаемые Банком, первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные векселя отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций и сумм, дополнительно внесенных акционерами.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Налоги 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 текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год 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 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 были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

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, 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. 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 оценки возмещаемой стоимости.

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

Переоценка иностранной валюты

Денежные активы и обязательства с номиналом в долларах США отражены в соответствии со своими первоначальными суммами в долларах США. Денежные активы и обязательства в прочих валютах переводятся в доллары США по обменному курсу на дату составления баланса. Неденежные активы и обязательства, представленные в валютах, отличных от долларов США, переводятся в доллары США по обменному курсу, действовавшему на день операции. Доходы и расходы в валютах, отличных от долларов США, переводятся в доллары США на основании курса, приближенного к обменному курсу на день операции.

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

На 31 декабря 2002 года официальный обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в рублях в доллары США, составлял 31,78 рубля за 1 доллар США (2001 г.: 30,14 рубля за 1 доллар США).

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включающие валютообменные контракты, а также 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, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их 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.

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

Банк также проводит операции с форвардами по ценным бумагам. Доходы и расходы по таким операциям отражаются в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском 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.

Резервы

Резервы отражаются в отчетности 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.

Расходы на содержание персонала

Банк производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования, фонд обязательного медицинского страхования и фонд занятости Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала. Бонусы персоналу Банка выплачиваются по усмотрению Материнского банка и учитываются в момент их выплаты.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Наличные средства	24 758	14 229
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	34 494	7 518
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
— Российской Федерации	5 115	1 779
— других стран	208 337	141 562
Итого денежных средств и их эквивалентов	272 704	165 088

Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

6. Торговые ценные бумаги

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Корпоративные облигации	20 466	13 859
Еврооблигации		
— Российской Федерации	12 247	—
Облигации федерального займа (ОФЗ)	10 131	—
Корпоративные акции	5 180	508
Итого торговых ценных бумаг	48 024	14 367

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2002 года имеют сроки погашения с 2003 года по 2006 года, купонный доход от 12% до 20% в 2002 году и доходность к погашению от 14% до 19%, в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Еврооблигации в портфеле Банка на 31 декабря 2002 года имеют сроки погашения с 2003 года по 2028 года, купонный доход от 10% до 12,75% в 2002 году и доходность к погашению от 3,6% до 9,3%, в зависимости от выпуска.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ продаются с дисконтом к номиналу. ОФЗ в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2002 года имеют сроки погашения с 2004 года по 2005 года, купонный доход в 2002 году от 10% до 12% и доходность к погашению от 13,3% до 13,8%, в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

7. Средства в других банках

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Текущие срочные депозиты в других банках	194 378	161 316
Итого средств в других банках	194 378	161 316

По состоянию на 31 декабря 2002 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 194 378 тысяч долларов США (2001 г.: 161 316 тысяч долларов США). См. Примечание 23.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Соответствующая информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 24.

8. Кредиты и авансы клиентам

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Текущие кредиты	743 033	414 406
Ценные бумаги, приобретенные непосредственно у эмитента и классифицированные как выданные кредиты	9 056	14 595

Продолжение

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Просроченные кредиты За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	1 171 (11 508)	156 (5 374)
Итого кредитов и авансов клиентам	741 752	423 783

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам:

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января	(5 374)	(1 969)
Отчисления в резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение года	(6 134)	(3 405)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	(11 508)	(5 374)

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2002		2001 (пересчитанные суммы)	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	446 639	59.3	240 461	56.0
Добывающая промышленность	87 736	11.6	19 795	4.6
Торговля	46 500	6.2	34 344	8.0
Финансовые услуги	37 532	5.0	38 933	9.1
Недвижимость	29 843	4.0	30 510	7.1
Физические лица	26 183	3.5	5 745	1.3
Образование	8 650	1.1	10 225	2.4
Строительство	4 900	0.7	13 605	3.2
Государственные органы	—	—	14 595	3.4
Прочее	65 277	8.6	20 944	4.9
Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)	753 260	100.0	429 157	100.0

По состоянию на 31 декабря 2002 года Банк имеет 10 заемщиков с общей суммой выданных им кредитов свыше 20 000 тысяч долларов США. Совокупная сумма этих кредитов составляет 320 365 тысяч долларов США, или 43% от общего кредитного портфеля.

В целях снижения риска, связанного с кредитным портфелем Банка, некоторые кредиты имеют обеспечение в виде денежных средств, размещенных в Банке, или гарантий от других банков. Общая сумма обеспечения в виде денежных средств по состоянию на 31 декабря 2002 года составила 600 тысяч долларов США (2001 г.: 10 851 тысячу долларов США), общая сумма кредитов, гарантированных другими банками, составила 209 453 тысячи долларов США (2001 г.: 189 762 тысячи долларов США), включая 207 465 тысяч долларов США (2001 г.: 184 694 тысячи долларов США), гарантированные материнским банком Raiffeisen Zentralbank österreich. Руководство Банка не создавало резервов в отношении кредитов, гарантированных Raiffeisen Zentralbank österreich. См. Примечание 24 "Операции со связанными сторонами".

По состоянию на 31 декабря 2002 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 741 752 тысячи долларов США (2001 г.: 423 783 тысячи долларов США). См. Примечание 23.

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21.

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают корпоративные облигации с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2002 года имеют сроки погашения с 2003 года по 2006 года, купонный доход от 12% до 20% в 2002 году и доходность к погашению от 14% до 19%, в зависимости от выпуска.

Географический анализ и анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21.

10. Основные средства

	Примечание	Здания	Улучшения арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2001 года (пересчитанная сумма)						
		5 451	2 218	3 760	1 262	12 691
Первоначальная стоимость						
Остаток на начало года		6 176	2 286	5 774	1 262	15 498
Поступления		1 837	1	1 992	564	4 394
Передача		248	1 014	—	(1 262)	—
Выбытия		—	—	(335)	—	(335)
Остаток на конец года		8 261	3 301	7 431	564	19 557
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		(725)	(68)	(2 014)	—	(2 807)
Амортизационные отчисления	18	(168)	(496)	(1 240)	—	(1 904)
Выбытия		—	—	291	—	291
Остаток на конец года		(893)	(564)	(2 963)	—	(4 420)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2002 года						
		7 368	2 737	4 468	564	15 137

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

11. Средства других банков

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Текущие срочные депозиты других банков	556 839	43 088
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	7 614	—
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	2 962	238 730
Итого средств других банков	567 415	281 818

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включают ОФЗ с справедливой стоимостью 7 570 тысяч долларов США

на 31 декабря 2002 года. На 31 декабря 2002 года эти ценные бумаги были отражены в бухгалтерском балансе как торговые ценные бумаги. См. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2002 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 567 415 тысяч долларов США (2001 г.: 281 818 тысяч долларов США). См. Примечание 23.

Географический анализ и анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 24.

12. Средства клиентов

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Юридические лица		
– Текущие / расчетные счета	246 168	128 284
– Срочные депозиты	108 433	101 267
Физические лица		
– Текущие / расчетные счета	137 211	77 418
– Срочные депозиты	150 012	106 551
Итого средств клиентов	641 824	413 520

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2002		2001 (пересчитанные суммы)	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	287 223	44.8	183 969	44.5
Производство	171 924	26.8	99 425	24.0
Транспорт и связь	85 672	13.3	62 284	15.1
Финансовые услуги	46 628	7.3	25 184	6.1
Торговля	20 811	3.2	31 169	7.5
Добывающая промышленность	14 397	2.2	2 810	0.7
Недвижимость и аренда	6 371	1.0	6 879	1.7
Прочее	8 798	1.4	1 800	0.4
Итого средств клиентов	641 824	100.0	413 520	100.0

На 31 декабря 2002 года Банк имел 9 клиентов с остатками свыше 6 000 тысяч долларов США. Общая сумма остатков этих клиентов составляет 207 762 тысячи долларов США, или 32% всех средств клиентов.

В средствах клиентов отражены депозиты в сумме 1 196 тысяч долларов США (2001 г.: 14 523 тысячи долларов США), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

По состоянию на 31 декабря 2002 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 641 824 тысячи долларов США (2001 г.: 413 520 тысяч долларов США). См. Примечание 23.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 24.

13. Прочие заемные средства

Банк привлек заемные средства на сумму 20 000 тысяч долларов США (2001 г.: 20 000 тысяч долларов США) в форме субординированного кредита, предоставленного Европейским банком реконструкции и развития. Срок погашения этого кредита — 18 декабря 2007 года, процентная ставка — ЛИБОР плюс 2,5% в год.

По состоянию на 31 декабря 2002 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 20 000 тысяч долларов США (2001 г.: 20 000 тысяч долларов США). См. Примечание 23.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют, срокам погашения и также процентным ставкам изложены в Примечании 21.

14. Уставный капитал

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

	2002			2001		
	Количество акций	Номинал в тысячах рублей	Сумма в тысячах долларов США	Количество акций	Номинал в тысячах рублей	Сумма в тысячах долларов США (пересчитанная)
Обыкновенные акции	1 000	1 004 000	165 000	1 000	1 004 000	165 000
Итого уставного капитала	1 000	1 004 000	165 000	1 000	1 004 000	165 000

Взносы в уставный капитал Банка изначально были осуществлены в долларах США. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 тысячи рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2001 году Банк изменил свою юридическую форму с общества с ограниченной ответственностью на закрытое акционерное общество. Паи участников были конвертированы в акции. В связи с тем, что общая сумма собственных средств Банка была ниже его уставного капитала, в соответствии с требованиями законодательства об акционерных обществах при изменении своей юридической формы Банк должен был снизить свой уставный капитал до 1 004 000 тысяч рублей, а количество акций до 1 000. Доли участия акционеров в уставном капитале остались без изменения.

15. Накопленный дефицит и прочие фонды

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. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2002 года 1 910 072 тысячи рублей (2001 г.: 812 789 тысяч рублей).

16. Процентные доходы и расходы

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	40 074	44 463
Средства в других банках	10 176	4 203
Ценные бумаги	4 595	646
Итого процентных доходов	54 845	49 312
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	14 557	3 753
Срочные депозиты юридических лиц	4 706	12 965
Срочные вклады физических лиц	3 773	5 743
Текущие / расчетные счета	3 618	2 086
Векселя	96	216
Итого процентных расходов	26 750	24 763
Чистые процентные доходы	28 095	24 549

17. Комиссионные доходы и расходы

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Комиссионные доходы		
Комиссия за выдачу кредитов	4 057	562
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	3 872	838
Комиссия по экспортным операциям	2 518	1 755
Комиссия по документарным операциям	2 441	722
Комиссия по операциям с ценными бумагами	2 315	1 653
Комиссия по расчетным операциям	2 200	2 924
Комиссия по кассовым операциям	1 910	1 182
Прочее	4 089	3 251
Итого комиссионных доходов	23 402	12 887
Комиссионные расходы		
Комиссия по кредитной линии (Примечание 21)	6 549	6 111
Комиссия по документарным операциям	1 784	418
Комиссия по расчетным операциям	973	187
Комиссия по операциям с ценными бумагами	761	380
Комиссия за конвертацию валюты	391	900
Прочее	957	1 040
Итого комиссионных расходов	11 415	9 036
Чистый комиссионный доход	11 987	3 851

18. Операционные расходы

	Примечание	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Расходы на содержание персонала		12 350	10 226
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		2 611	2 098
Налоги, за исключением налога на прибыль		2 272	962
Административные расходы		2 089	2 382
Амортизация	10	1 904	962
Реклама и маркетинг		754	629
Профессиональные услуги		485	346
Командировочные расходы		353	81
Прочие операционные расходы		1 928	172
Итого операционных расходов		24 746	17 858

19. Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Текущие расходы по налогу на прибыль	7 915	5 897
Изменения отложенного налогообложения, связанные с:		
— Возникновением и списанием временных разниц	(2 679)	5 312
— Влиянием от уменьшения ставок налогообложения	—	(4 810)
Расходы по налогу на прибыль за год	5 236	6 399

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2001 г.: 43%). Начиная с 1 января 2001 года, ставка налога увеличилась с 38% до 43%. В августе 2001 года была введена ставка налога на прибыль 24%, которая применяется, начиная с 1 января 2002 года. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Прибыль до налогообложения	29 413	24 787

Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2002 г.: 24%; 2001 г.: 24%)	7 059	5 949
---	-------	-------

Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
— Расходы за счет фондов, не уменьшающие налогооблагаемую базу	14	—
— Резерв под обесценение кредитов, не уменьшающий налогооблагаемую базу	(65)	(2 962)
— Часть денежного дохода и убытка, относящаяся к невременным разницам	1 690	2 744
— Прочие наращенные доходы / расходы	(1 164)	(40)
— Прочие невременные разницы	355	2 927
— Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	639	2 358

Продолжение

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
— Использование ранее не признанных налоговых убытков	(3 182)	(2 701)
— Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(148)	(898)
— Изменения неиспользованного налогового убытка	1 545	5 735
Воздействие изменения ставки налогообложения	—	(4 810)
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива	(1 507)	(1 903)
Расходы по налогу на прибыль за год	5 236	6 399

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% (2001 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2001 г.: 15%).

	2000 (пересчитанные суммы)	Изменение (пересчитанные суммы)	2001 (пересчитанные суммы)	Изменение	2002
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	450	(450)	—	—	—
Наращенные доходы и расходы	745	(330)	415	(415)	—
Налоговый убыток, перенесенный на следующий период	8 750	(5 735)	3 015	(1 545)	1 470
Общая сумма отложенного налогового актива	9 945	(6 515)	3 430	(1 960)	1 470
За вычетом не отраженного в отчетности отложенного налогового актива	(3 410)	1 903	(1 507)	1 507	—

Продолжение

	2000 (пересчитанные суммы)	Изменение	2001 (пересчитанные суммы)	Изменение	2002
Чистая сумма отложенного налогового актива	6 535	(4 612)	1 923	(453)	1 470
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Наращенные доходы и расходы	(1 321)	383	(938)	938	—
Основные средства	(2 385)	1 267	(1 118)	45	(1 073)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и выданных кредитов	(363)	308	(55)	(29)	(84)
Резерв под обесценение кредитов	(6 814)	2 152	(4 662)	2 178	(2 484)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(10 883)	4 110	(6 773)	3 132	(3 641)
Итого чистого отложенного налогового обязательства	(4 348)	(502)	(4 850)	2 679	(2 171)

Банк имеет налоговые убытки, перенесенные на будущий период, в сумме 6 125 тысяч долларов США (2001 г.: 12 563 тысячи долларов США), которые могут быть использованы в течение следующего года. Налоговая льгота, которую можно применять, ограничена 30% от налогооблагаемой прибыли за соответствующий год. Руководство проанализировало прогноз прибыли на следующий год и по результатам проведенного анализа отразило некоторые временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу.

20. Дивиденды

Промежуточные дивиденды за 2002 год были объявлены и выплачены Банком в ноябре 2002 года в сумме 3 000 тысяч долларов США.

21. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски 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 группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и забалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких, как 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 посредством изменения 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 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. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Географический риск

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

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	64 367	208 334	3	272 704
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	68 049	—	—	68 049
Торговые ценные бумаги	48 024	—	—	48 024
Средства в других банках	83 877	110 501	—	194 378
Кредиты и авансы клиентам	741 752	—	—	741 752
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 987	—	—	7 987
Наращенные процентные доходы и прочие активы	4 465	485	—	4 950
Основные средства	15 137	—	—	15 137
Итого активов	1 033 658	319 320	3	1 352 981
Обязательства				
Средства других банков	51 172	516 222	21	567 415
Средства клиентов	627 522	12 330	1 972	641 824
Векселя	2 667	—	—	2 667
Прочие заемные средства	—	20 000	—	20 000
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	5 245	2 151	4	7 400
Отложенное налоговое обязательство	2 171	—	—	2 171
Итого обязательств	688 777	550 703	1 997	1 241 477
Чистая балансовая позиция	344 881	(231 383)	(1 994)	111 504
Обязательства кредитного характера	124 587	150	—	124 737

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

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Чистая балансовая позиция (пересчитанные суммы)	55 232	36 376	(1 281)	90 327
Обязательства кредитного характера (пересчитанные суммы)	56 297	—	—	56 297

Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка на 31 декабря 2002 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 2002 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	46 713	178 244	46 485	1 262	272 704
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	68 049	—	—	—	68 049
Торговые ценные бумаги	35 777	12 247	—	—	48 024
Средства в других банках	74 377	118 805	1 196	—	194 378
Кредиты и авансы клиентам	44 391	670 806	21 819	4 736	741 752
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 987	—	—	—	7 987
Наращенные процентные доходы и прочие активы	2 602	2 163	185	—	4 950
Основные средства	15 137	—	—	—	15 137
Итого активов	295 033	982 265	69 685	5 998	1 352 981
Обязательства					
Средства других банков	51 378	507 122	8 911	4	567 415
Средства клиентов	199 945	378 431	63 207	241	641 824
Векселя	—	2 667	—	—	2 667
Прочие заемные средства	—	20 000	—	—	20 000
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	3 583	3 533	283	1	7 400
Отложенное налоговое обязательство	2 171	—	—	—	2 171
Итого обязательств	257 077	911 753	72 401	246	1 241 477
Чистая балансовая позиция	37 956	70 512	(2 716)	5 752	111 504
Обязательства кредитного характера	3 541	101 614	19 271	311	124 737
Чистая условная позиция по внебалансовым обязательствам	82 931	(79 781)	3 125	(6 560)	(285)

По состоянию на 31 декабря 2001 года позиция Банка по валютам составляла:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Чистая балансовая позиция (пересчитанные суммы)	(32 792)	119 042	(4 079)	8 156	90 327
Обязательства кредитного характера (пересчитанные суммы)	44 680	657	8 003	2 957	56 297
Чистая внебалансовая условная позиция (пересчитанные суммы)	122 932	(129 108)	9 992	(3 866)	(50)

Банк предоставлял кредиты и авансы в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост 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.

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 имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Департамент Банка, отвечающий за управление кредитными и финансовыми рисками.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2002 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 2002 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	272 704	—	—	—	—	272 704
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	54 869	9 849	2 477	854	—	68 049
Торговые ценные бумаги	48 024	—	—	—	—	48 024
Средства в других банках	138 488	32 890	23 000	—	—	194 378
Кредиты и авансы клиентам	1 957	88 772	192 570	458 453	—	741 752
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	121	1 892	5 615	359	7 987
Наращенные процентные доходы и прочие активы	4 950	—	—	—	—	4 950
Основные средства	—	—	—	—	15 137	15 137
Итого активов	520 992	131 632	219 939	464 922	15 496	1 352 981
Обязательства						
Средства других банков	57 001	233 515	8 076	268 823	—	567 415
Средства клиентов	517 507	92 898	23 365	8 054	—	641 824
Векселя	1 316	—	1 351	—	—	2 667
Прочие заемные средства	—	—	—	20 000	—	20 000
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	7 400	—	—	—	—	7 400
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	2 171	2 171
Итого обязательств	583 224	326 413	32 792	296 877	2 171	1 241 477
Чистый разрыв ликвидности	(62 232)	(194 781)	187 147	168 045	13 325	111 504
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2002 года	(62 232)	(257 013)	(69 866)	98 179	111 504	—
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2001 года (пересчитанные суммы)	(58 298)	(30 093)	60 056	82 194	90 327	—

Все торговые ценные бумаги классифицированы как "до востребования и менее 1 месяца", так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности.

Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации классифицированы как "до востребования и менее 1 месяца", так как большая часть обязательств, к которым относятся эти средства, также включена в эту категорию. Тем не менее эти средства могут быть изъяты только в течение месяца, следующего за месяцем, когда произошло изъятие средств со счетов клиентов.

Совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим вопросом управления Банком. Как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям в банках, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости, по мере наступления сроков их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

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

Требования по ликвидности в отношении гарантий значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку по многим из этих обязательств не потребуется выплата в течение срока их действия.

Материнский банк взял обязательство оказать финансовую поддержку Банку в случае существенного изменения рыночных условий в Российской Федерации посредством выделения кредитных ресурсов в сумме до 400 миллионов долларов США. Данное обязательство имеет силу в течение одного года до 31 декабря 2003 года. В 2002 году действовало аналогичное соглашение на сумму до 400 миллионов долларов США. Под существенным изменением рыночных условий подразумевается такая ситуация, когда Банк не сможет привлекать заемные денежные средства на валютном рынке Российской Федерации по ставке меньшей, чем ЛИБОР плюс 5%. В течение 2002 года Банк выплачивал материнскому банку комиссионные в размере 1,5% от суммы кредитной линии, или 6 549 тысяч долларов США, за кредитную линию, существующую в рамках указанного соглашения. См. Примечания 17 и 24.

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 вызывать убытки.

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.

Совет директоров устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непро- центные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	272 704	—	—	—	—	272 704
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	54 869	9 849	2 477	854	—	68 049
Торговые ценные бумаги	48 024	—	—	—	—	48 024
Средства в других банках	138 488	32 890	23 000	—	—	194 378
Кредиты и авансы клиентам	559 458	126 245	35 567	20 482	—	741 752
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	121	1 892	5 615	359	7 987
Наращенные процентные доходы и прочие активы	4 950	—	—	—	—	4 950
Основные средства	—	—	—	—	15 137	15 137
Итого активов	1 078 493	169 105	62 936	26 951	15 496	1 352 981
Обязательства						
Средства других банков	88 356	312 036	8 175	158 848	—	567 415
Средства клиентов	517 507	92 898	23 365	8 054	—	641 824
Векселя	1 316	—	1 351	—	—	2 667
Прочие заемные средства	—	20 000	—	—	—	20 000
Наращенные процентные расходы и прочие обязательства	7 400	—	—	—	—	7 400
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	2 171	2 171
Итого обязательств	614 579	424 934	32 891	166 902	2 171	1 241 477
Чистый разрыв ликвидности	463 914	(255 829)	30 045	(139 951)	13 325	111 504
Совокупный разрыв на 31 декабря 2001 года	463 914	208 085	238 130	98 179	111 504	—

По состоянию на 31 декабря 2001 года анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, не отличался существенно от анализа по срокам погашения.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец года.

	2002				2001			
	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты
Активы								
Долговые торговые ценные бумаги	12,57%	16,49%	—	—	—	16,63%	—	—
Средства в других банках	1,17%	14,18%	0%	—	2,48%	23,55%	2,93%	0%
Кредиты и авансы клиентам	6,68%	16,65%	6,70%	5,92%	6,37%	28,03%	5,03%	6,49%
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	16,67%	—	—	—	—	—	—
Обязательства								
Средства других банков	3,36%	12,35%	7,54%	0%	17,37%	4,97%	4,31%	0%
Средства клиентов	1,31%	5,53%	1,06%	0%	2,36%	11,42%	1,63%	0,01%
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,81%	—	—	—	3,46%	18,91%	—	—
Прочие заемные средства	4,16%	—	—	—	4,40%	—	—	—

Знак "—" в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно не сформировало резерв 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.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

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.

Обязательства по операционной аренде

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

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Менее 1 года	388	268
От 1 до 5 лет	226	226
После 5 лет	518	181
Итого обязательств по операционной аренде	1 132	675

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие

собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов, произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Импортные аккредитивы	44 392	20 977
Гарантии выданные	80 345	35 320
Итого обязательств кредитного характера	124 737	56 297

Общая сумма задолженности по аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Производные финансовые инструменты

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

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в бухгалтерском 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, потенциальная выгодность или невыгодность условий по ним 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 2002 года. Эти сделки были заключены в декабре 2002 года и являются краткосрочными.

	Контракты с российскими контрагентами			Контракты с иностранными контрагентами		
	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная или справедливая стоимость	Положительная или справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная или справедливая стоимость	Положительная или справедливая стоимость
Форвардные контракты с поставкой валюты						
Иностранная валюта						
— покупка рублей за иностранную валюту	52 166	—	166	91 987	(13)	—
— продажа рублей за иностранную валюту	61 000	(222)	—	—	—	—
— покупка долларов США за другую валюту	—	—	—	6 364	(196)	—
Операции спот						
Иностранная валюта						
— покупка евро за другую валюту	—	—	—	3 125	(20)	—
Итого	113 166	(222)	166	101 476	(229)	—

В связи с этими операциями Банк отразил чистый убыток в сумме 285 тысяч долларов США по строке "Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой".

Заложенные активы

На 31 декабря 2002 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

	Примечание	2002		2001	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Торговые ценные бумаги	6, 11	7 570	7 614	—	—
Итого		7 750	7 614	—	—

Кроме того, обязательные резервы на сумму 68 049 тысяч долларов США (2001 г.: 41 589 тысяч долларов США) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

23. 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 котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов 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. Хотя 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, отраженные по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Средства в других банках

Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Информация об оценочной справедливой стоимости средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2002 года приведена в Примечании 7.

Кредиты и авансы клиентам

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. Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2002 года приведена в Примечании 8.

Заемные средства

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Информация об оценочной стоимости средств других банков, средств клиентов и прочих заемных средств по состоянию на 31 декабря 2002 года приведена в Примечаниях 11, 12 и 13 по состоянию на 31 декабря 2002 года.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием модели расчета дисконтированных денежных потоков, основанной на кривой текущей доходности для оставшегося срока до погашения.

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов приведена в Примечании 22.

24. Операции со связанными сторонами

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". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со 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, дочерними и ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

	2002	2001 (пересчитанные суммы)
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках	188 162	120 787
Средства в других банках		
Срочные депозиты на конец года	188 464	16 136
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты и авансы на конец года	9 476	13 548
Резерв под обесценение кредитов на конец года	(1 142)	(1 083)
Процентные доходы	3 758	7 391
Средства других банков		
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков на конец года	316	852
Срочные депозиты на конец года	475 382	195 130
Процентные расходы за год	(7 532)	(8 970)
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета на конец года	924	451
Гарантии, выданные Банком	81	4 150
Гарантии, полученный Банком	297 915	229 539
Импортные аккредитивы	651	—
Комиссионные расходы (Примечание 21)	6 549	6 567
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	1 708	(1 397)
Прибыль по операциям с ценными бумагами	338	—

Отделения РЦБ в мире

Великобритания

Лондон

36-38, Botolph Lane,
London EC3R 8DE
Тел.: (+44-20) 7929 2288
Факс: (+44-20) 7929 2666
SWIFT-Code: RZBAGB2L
www.london.rzb.at

США

Нью-Йорк

1133, Avenue of the Americas,
16th floor, New York,
N.Y. 10036
Тел.: (+1-212) 845 4100
Факс: (+1-212) 944 2093
www.rzbfinance.com

Китай

Пекин

200, Beijing International Club,
21 Jianguomenwai Dajie
Beijing, 100020
Тел.: (+86-10) 6532 3388
Факс: (+86-10) 6532 5926
Telex: 22074 RZBCN BJ
SWIFT-Code: RZBACNBJ

Сингапур

Сингапур

50, Raffles Place #45-01,
Singapore Land Tower,
Singapore 048623
Тел.: (+65) 6225 9578
Факс: (+65) 6225 3973
SWIFT-Code: RZBASGSG

Представительства РЦБ в Европе

Бельгия

Брюссель

Rue Montoyer 14, 1000
Brussels
Тел.: (+32-2) 549 06 78
Факс: (+32-2) 502 64 07

Франция

Париж

9-11, Avenue Franklin
Roosevelt, 75008 Paris
Тел.: (+33-1) 456 127 00
Факс: (+33-1) 456 116 06

Италия

Милан

Via Andrea Costa 2, 20131
Milano
Тел.: (+39-02) 280 406 46
Факс: (+39-02) 280 406 58
www.rzb.it

Литва

Вильнюс

(Raiffeisen Bank Polska S.A.)
5, J. Tumo-Vaizganto Str.,
2001 Vilnius
Тел.: (+370-5) 2 666 600
Факс: (+370-5) 2 666 601
www.raiffeisen.lt

Россия

Москва

Пречистенский переулок, 14,
строение 1, 119034 Москва
Тел.: (+7-095) 721 9903
Факс: (+7-095) 721 9907

Представительства РЦБ в Америке и Азии

Вьетнам

Хошимин

6, Phung Khac Khoan Str., District
1, Room G6, Ho Chi Minh City
Тел.: (+848) 8297 934
8256 660
Моб.: (+84) 90390 5757
Факс: (+848) 822 13 18

Индия

Бомбей

87, Maker Chamber VI,
Nariman Point, 400021 Mumbai
Тел.: (+91-22) 5630 1700
Факс: (+91-22) 5632 1982

Иран

Тегеран

Vanak, North Shirazi Avenue,
16 Ladan Str., 19917 Tehran
Тел.: (+98-21) 804 6767-2
Факс: (+98-21) 803 6788

Китай

Гонконг

Lippo Centre, 89, Queensway
Unit 2001, 20th Floor, Tower 1,
Hong Kong
Тел.: (+85-2) 2730-2112
Факс: (+85-2) 2730-6028

США

Нью-Йорк

1133, Avenue of the Americas,
16th floor, New York, N.Y. 10036
Тел.: (+1-212) 593 75 93
Факс: (+1-212) 593 98 70

Хьюстон

(RZB Finance LLC)

10777, Westheimer, Suite 1100,
Houston, Texas 77042
Тел.: (+1-713) 260 96 97
Факс: (+1-713) 260 96 02

Южная Корея

Сеул

Leema Building, 8th floor,
146-1, Soosong-dong
Chongro-ku, 110-755 Seoul
Тел.: (+82-2) 398 58 40
Факс: (+82-2) 398 58 07



Председатель Наблюдательного Совета ЗАО "Райффайзенбанк Австрия", заместитель Председателя Правления РЦБ-Австрия, д-р Герберт Степич (слева) получает награду "Лучший Банк в Центральной и Восточной Европе и Центральной Азии" от Марка Джонсона, редактора журнала Global Finance; Вашингтон, март 2002.

Райффайзен Центральный банк Австрия АГ (РЦБ)

Австрия

Head Office

1030 Wien, Am Stadtpark 9
Postal address: 1011 Wien, P.O.B. 50
Phone: (+43-1) 71 707-0
Fax: (+43-1) 71 707-1715
SWIFT-Code: RZBAATWW
www.rzb.at, www.rzbgroup.com

Д-р Герберт Степич, Председатель Наблюдательного Совета

Г-н Хайнц Хедль, Член Наблюдательного Совета
Г-н Отто Аубек, Член Наблюдательного Совета



Дочерние банки группы Райффайзен в Европе

Беларусь

Priorbank, JSC

31-A, V. Khoruzhey Str.,
Minsk, 220002
Тел.: (+375 17) 269 09 64,
234 01 35
Факс: (+375 17) 234 80 72,
234 15 54
Telex: 68 12 52 268
SWIFT-Code: PJCBY2X
www.priorbank.by

Болгария

Raiffeisenbank (Bulgaria) A.D.

Gogol Ulica 18/20, 1504 Sofia
Тел.: (+359-2) 91 985 101
Факс: (+359-2) 943 45 28
Telex: 22006
SWIFT-Code: RZBBGSGF
www.rbb.bg

Босния и Герцеговина

Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina

Danijela Ozme 3,
71000 Sarajevo
Тел.: (+387-33) 214 900
Факс: (+387-33) 213 851
SWIFT-Code: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Венгрия

Raiffeisen Bank Rt.

Akad mia utca 6,
1054 Budapest
Тел.: (+36-1) 484 44 00
Факс: (+36-1) 484 44 44
Telex: 223123
SWIFT-Code: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Косово

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.

Luan Haradinaj 1, Pristina
Тел.: (+381-38) 226 400
Факс: (+381-38) 226 408
SWIFT-Code: ABKOYU22
www.raiffeisen-kosovo.com

Мальта

Raiffeisen Malta Bank plc

71, Il-Piazzetta, Tower Road,
Sliema SLM 16, Malta
Тел.: (+356-21) 320 942
Факс: (+356-21) 320 954

Польша

Raiffeisen Bank Polska S.A.

Ul. Piękną 20, 00-549 Warszawa
Тел.: (+48-22) 585 20 00
Факс: (+48-22) 585 25 85
Telex: 023 479506
SWIFT-Code: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

Россия

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

Ул. Троицкая, 17/1,
129090 Москва
Тел.: (+7-095) 721 9900
Факс: (+7-095) 721 9901
Telex: 914617 RAIFF RU
SWIFT-Code: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Румыния

Raiffeisen Bank S.A.

Bdul. Mircea Voda 44
742141 Bucuresti
Тел.: (+40-1) 323 00 31
Факс: (+40-1) 323 60 27
SWIFT-Code: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Сербия и Черногория

Raiffeisenbank a.d.

Resavska 22, 11000 Beograd
Тел.: (+381-11) 320 21 00
Факс: (+381-11) 320 21 79,
SWIFT-Code: RZBJYUBG
www.raiffeisenbank.co.yu

Словакия

Tatra banka, a.s.

Hodžovo n mestie 3,
811 06 Bratislava 1
Тел.: (+421-2) 59 19 1111
Факс: (+421-2) 59 19 1110
Telex: 926 44 TATR SK
SWIFT-Code: TATRSKBX
www.tatrabanka.sk

Словения

Raiffeisen Krekova Banka d.d.

Slomskov trg 18, 2000 Maribor
Тел.: (+386 2) 2293100
Факс: (+386 2) 2524779
SWIFT-Code: KREKSI22
www.r-kb.si

Украина

JSCB Raiffeisenbank Ukraine

Vorovskogo 40, 01054 Kyiv
Тел.: (+380-44) 490 05 00
Факс: (+380-44) 490 05 01
Telex: 51 94049084 RFBU G
SWIFT-Code: RZBUUAUK
www.raiffeisenbank.com.ua

Хорватия

Raiffeisenbank Austria d.d.

Petrinjska 59, 10000 Zagreb
Тел.: (+385-1) 456 64 66
Факс: (+385-1) 481 16 24
SWIFT-Code: RZBHHR2X
www.rba.hr

Чехия

Raiffeisenbank a.s.

Olbrachtova 2006/9,
140 21 Praha 4
Тел.: (+420-2) 221 141 111
Факс: (+420-2) 221 142 111
SWIFT-Code: RZBCCZPP
www.rb.cz



ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

Райффайзенбанк в Москве

Центральное отделение

129090 Москва
Ул. Троицкая, 17/1
Тел.: (7 095) 721 9900
Факс: (7 095) 721 9901
e-mail: common@raiffeisen.ru

Отделение "Таганское"

109240 Москва
Ул. Николоямская, 13/2
Тел.: (7 095) 745 9810
Факс: (7 095) 745 9811
e-mail: taganskoje@raiffeisen.ru

Отделение "Романов Двор"

103875 Москва
Романов пер., 4
Тел.: (7 095) 745 9820
Факс: (7 095) 745 9821
e-mail: romanov@raiffeisen.ru

Отделение "Тверское"

125047 Москва
Ул. 1-я Тверская-Ямская, 5
Тел.: (7 095) 721 2800
Факс: (7 095) 721 2801
e-mail: tverskoje@raiffeisen.ru

Отделение "Царев Сад"

113035 Москва
Ул. Болотная, 10
Тел.: (7 095) 721 9250
Факс: (7 095) 721 9251
e-mail: tsarev_sad@raiffeisen.ru

Отделение "Полянка"

119180 Москва
Ул. Б. Полянка, 3/9
Тел.: (7 095) 721 2830
Факс: (7 095) 721 2831
e-mail: polyanka@raiffeisen.ru

Райффайзенбанк в Санкт-Петербурге

Филиал "Северная Столица"

191186 Санкт-Петербург
Набережная Мойки, 36
Тел.: (812) 118 6800
Факс: (812) 118 6801
E-mail: common.spb@raiffeisen.ru

Компании группы Райффайзен в Москве

Представительство Райффайзен Центральбанк Австрия АГ

119034 Москва
Пречистенский пер., 14, стр. 1
Тел.: (7 095) 721 9902
Факс: (7 095) 721 9907
E-mail: common@raiffeisen.ru

ООО "Райффайзен-Лизинг"

109240 Москва
Ул. Николоямская, 13/2
Тел.: (7 095) 721 9980
Факс: (7 095) 721 9901
E-mail: leasing@raiffeisen.ru

www.raiffeisen.ru

Издатель:
Райффайзенбанк Австрия
Концепция, Дизайн:
Агентство Лье Комман — Креатив Изба
Фото:
Мюриэль Руссо
Отпечатано в Москве
Июль 2003