



# Акционеры, Руководство и Аудиторы

## Акционеры

	Доля участия %	Количество голосов %
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	99.00	99.00
Raiffeisen International Beteiligungsgesellschaft mbH	0.50	0.50
Raiffeisen-Invest Gesellschaft mbH	0.50	0.50
	100.00	100.00

## Совет директоров

Герберт Степич  
Отто Аубек  
Хайнц Хедль

## Правление Банка

Мишель Перирэн  
Евгений Туткевич  
Леван Золотарев  
Александр Ушаков

## Аудиторы

ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит", Москва

**AUDITORS' REPORT**

To the Shareholders and Management of ZAO Raiffeisenbank Austria:

- 1 We have audited the accompanying balance sheet of ZAO Raiffeisenbank Austria (the "Bank") as at 31 December 2001, and the related statements of income, of cash flows and of changes in shareholders' equity for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Bank's Management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.
- 2 We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by Management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.
- 3 In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at 31 December 2001 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Accounting Standards.

*PricewaterhouseCoopers*

Moscow, Russia  
15 February 2002

**ZAO Raiffeisenbank Austria**

**Balance Sheet as at 31 December 2001**

(in thousands of Russian Roubles expressed in terms of the purchasing power of the Russian Rouble at 31 December 2001 - Note 3)

	Note	2001	2000
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	5	4 975 741	911 764
Mandatory cash balances with the Central Bank of the Russian Federation		1 253 491	1 409 909
Trading securities	6	433 008	136 371
Due from other banks	7	4 862 068	5 481 507
Loans and advances to customers	8	12 772 811	9 021 569
Other investments	9	5 946	7 577
Accrued interest income		77 609	101 202
Other assets	10	104 853	40 721
Premises and equipment	11	347 131	240 622
<b>Total assets</b>		<b>24 832 658</b>	<b>17 351 242</b>
<b>Liabilities</b>			
Due to other banks	12	8 494 006	4 216 460
Customer accounts	13	12 463 486	10 798 926
Promissory notes		108 348	112 794
Other borrowed funds	14	602 800	-
Accrued interest expense		51 849	58 064
Other liabilities	15	277 454	121 721
Deferred tax liability	22	137 701	120 442
<b>Total liabilities</b>		<b>22 135 644</b>	<b>15 428 407</b>
<b>Shareholders' equity</b>			
Share capital	16	6 175 371	6 175 371
Additional paid-in capital	17	1 053 238	593 124
Accumulated deficit and other reserves	18	(4 531 595)	(4 845 660)
<b>Total shareholders' equity</b>		<b>2 697 014</b>	<b>1 922 835</b>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<b>24 832 658</b>	<b>17 351 242</b>

Signed on behalf of the Board of Directors on 15 February 2002.

  
Michel Perhirin  
President

  
Eugene Toukhevitch  
Finance Director

The notes set out on pages 5 to 28 form an integral part of these financial statements.

1

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»  
**Отчет о прибылях и убытках**  
**за год, закончившийся**  
**31 декабря 2001 года**

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года — Примечание 3)

	Примечание	2001	2000
Процентные доходы	19	1 526 604	1 430 471
Процентные расходы	19	(776 780)	(672 402)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>749 824</b>	<b>758 069</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	7, 8	(106 528)	(13 108)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>643 296</b>	<b>744 961</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		31 279	(9 588)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		425 495	509 316
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		227 848	55 332
Комиссионные доходы	20	404 237	277 149
Комиссионные расходы	20	(283 447)	(290 284)
Прочие операционные доходы		20 862	28 346
<b>Чистые доходы</b>		<b>1 469 570</b>	<b>1 315 232</b>
Операционные расходы	21	(556 348)	(599 673)
Доходы от урегулирования форвардных контрактов	25	21 815	94 986
Резерв под обесценение прочих инвестиций	9	(1 631)	—
Денежный убыток		(360 950)	(261 500)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>572 456</b>	<b>549 045</b>
Расходы по налогообложению	22	(201 435)	(207 912)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>371 021</b>	<b>341 133</b>

ЗАО "Райффайзенбанк Австрия"

## Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2001 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года — Примечание 3)

Примечание	2001	2000
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты, полученные по кредитам	1 550 197	1 404 603
Проценты уплаченные	(782 995)	(678 947)
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	24 423	(9 588)
Доходы по операциям с иностранной валютой	425 495	508 633
Комиссии полученные	404 237	277 149
Комиссии уплаченные	(283 447)	(290 284)
Прочие операционные доходы	20 862	46 557
Доходы в результате урегулирования форвардных контрактов	21 815	94 987
Уплаченные операционные расходы	(527 648)	(579 911)
Уплаченный налог на прибыль	(1 97 506)	(69 599)
<b>Операционная прибыль до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		
	<b>655 433</b>	<b>703 600</b>
<b>(Прирост)/снижение чистых денежных средств от операционных активов и обязательств</b>		
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации	(78 078)	(937 192)
Чистое снижение/(прирост) по кредитам банкам	34 945	(2 998 348)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(5 032 239)	(4 592 613)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам	(342 109)	(162 914)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам	(75 884)	5 630
Чистый прирост по средствам банков	4 959 701	1 002 631
Чистый прирост по средствам клиентов	2 981 706	5 773 391
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям	10 479	(43 248)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	188 179	(36 348)

<b>Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности</b>	<b>3 302 133</b>	<b>(1 285 411)</b>
--	------------------	--------------------

**Денежные средства от инвестиционной деятельности**

Приобретение основных средств	11	(135 667)	(75 190)
Приобретение прочих инвестиций	—	(5 946)	

**Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности**

**(135 667) (81 136)**

**Денежные средства от финансовой деятельности**

Взносы акционеров в уставный капитал	17	460 114	524 068
Прочие полученные заемные средства		602 800	—

**Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности**

**1 062 914 524 068**

**Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты**

**23 961 (3 689)**

**Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты**

**(189 364) (322 252)**

**Чистый прирост/ (снижение) денежных средств и их эквивалентов**

**4 063 977 (1 168 420)**

Денежные средства и их эквиваленты на начало года		911 764	2 080 184
---	--	---------	-----------

**Денежные средства и их эквиваленты на конец года**

**5 4 975 741 911 764**

Примечание: воздействие переоценки активов и обязательств Банка в иностранной валюте исключено из данного отчета о движении денежных средств.

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»

## Отчет об изменениях в составе собственных средств акционе- ров за год, закончившийся 31 декабря 2001 года

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупатель-  
ной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года —  
Примечание 3)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный дефицит и прочие фонды	Итого собственных средств акционеров
<b>Остаток на 1 января 2000 года</b>	6 175 371	69 056	(5 186 793)	1 057 634
Чистая прибыль	—	—	341 133	341 133
Добавочный капитал (Примечание 17)	—	524 068	—	524 068
<b>Остаток на 31 декабря 2000 года (отраженный ранее)</b>	6 175 371	593 124	(4 845 660)	1 922 835
Воздействие МСФО 39 на оценку кредитов и авансов клиентам (Примечание 8), за вычетом налогообложения	—	—	14 274	14 274
Воздействие МСФО 39 на оценку ценных бумаг (Примечание 8), за вычетом налогообложения	—	—	(71 230)	(71 230)
<b>Остаток на 31 декабря 2000 года (скорректированный)</b>	6 175 371	593 124	(4 902 616)	1 865 879
Чистая прибыль	—	—	371 021	371 021
Добавочный капитал (Примечание 17)	—	460 114	—	460 114
<b>Остаток на 31 декабря 2001 года</b>	6 175 371	1 053 238	(4 531 595)	2 697 014

ЗАО «Райффайзенбанк Австрия»

## **Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2001 года**

(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года — 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 имеет 1 филиал в Санкт-Петербурге и 4 отделения в Москве. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Россия, 129090 Москва, Троицкая ул., 17/1. Средняя численность персонала Банка в течение года составляла 266 человек (2000 г.: 212).

### **2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

● Экономика Российской Федерации продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относится отсутствие свободной конвертируемости национальной валюты за пределами страны, низкий уровень ликвидности на биржевых и внебиржевых рынках долговых и долевого ценных бумаг, а также относительно высокие темпы инфляции.





● Кроме того, банковский сектор особенно подвержен влиянию колебаний 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, политическая стабилизация, начавшаяся в 2000 году и продолжившаяся в 2001–2002 годах, явилась положительным фактором для развития в сфере политики и законодательства Российской Федерации.

● Перспективы восстановления экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации, которые неподконтрольны Банку.

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

### 3. Основы составления отчетности

**Основы составления отчетности.** Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства России. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), разработанным Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности, и с интерпретациями, подготовленными Постоянным комитетом по интерпретациям при Комитете по МСФО.

● Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях, с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2001 года. Все суммы, представленные в финансовой отчетности были округлены до тысячи.

● По состоянию на 1 января 2001 года Банк перешел на ведение учета в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее «МСФО 39»). Эффект от применения МСФО 39 представлен в отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров. МСФО 39 не применяется ретроспективно к информации предшествующих отчетных периодов в соответствии с требованиями указанного стандарта. Более детальная информация о применении МСФО 39 представлена в разделах учетной политики по торговым ценным бумагам, предоставленным кредитам и резервам под обесценение кредитного портфеля, производным финансовым инструментам, а также в соответствующих примечаниях.

● Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

## 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 депозитов «овернайт», показаны в составе кредитов банкам. Исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование.

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

**Торговые ценные бумаги.** По состоянию на 1 января 2001 года Банк перешел на ведение учета в соответствии с МСФО 39 и классифицировал весь свой портфель ценных бумаг как торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, приобретаемые с целью получения прибыли.



ли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение года с момента приобретения.

● Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а затем 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.

● Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором имели место данные изменения, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Купонный и процентный доход по торговым ценным бумагам показаны в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам".

● До перехода на учет в соответствии с МСФО 39 Банк относил все торговые ценные бумаги в торговый портфель. Облигации федерального займа (ОФЗ) отражались по наименьшей из амортизированной и рыночной стоимости. Акции компаний и прочие государственные ценные бумаги учитывались по рыночной стоимости. Стоимость других ценных бумаг рассчитывалась либо на основе рыночных котировок, либо на основе оценки руководством возможности реализовать данные ценные бумаги в будущем. Некоторые ценные бумаги, рыночные котировки по которым отсутствовали, а также ценные бумаги, существующие котировки которых, по мнению руководства, не отражали их настоящей рыночной стоимости, были оценены руководством по справедливой стоимости. Изменения рыночной стоимости отражались в отчете о прибылях и убытках за период, в котором имели место данные изменения, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами. Купонный и процентный доход по торговым ценным бумагам были показаны в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам. Дивиденды полученные отражались по строке «Доходы по дивидендам».

### **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 строку «Торговые ценные бумаги». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Прочие заемные средства». Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются как кредиты и авансы банкам или клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход 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 Банком в качестве займа, не отражаются в бухгалтерском балансе Банка. 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 кредитного портфеля. Кредиты, предоставленные Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита в тот же день, когда заемщик получил данные средства, классифицируются как кредиты, предоставленные Банком, и учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля.

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

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате. 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 процентной ставки по данному кредиту.

- Резерв под обесценение кредитного портфеля также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно



присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на 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 юридических процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм относится на доходы.

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

- До перехода на учет в соответствии с МСФО 39 Банк отражал основную сумму задолженности по кредитам и авансам за вычетом резерва на возможные потери по кредитам и авансам.

- На 1 января 2001 года Банк принял МСФО 39 и классифицировал свои ценные бумаги, приобретенные у эмитента, как выданные ссуды. Первоначально данные ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а затем отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной доходности за вычетом резерва под обесценение, рассчитанного как разница между балансовой и текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной процентной ставки.

#### **Прочие обязательства кредитного характера.**

В ходе обычной деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая обязательства по выдаче кредитов, аккредитивы и гарантии. Банк создает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

**Прочие инвестиции.** Прочие инвестиции включают инвестиции Банка в дочерние и ассоциированные компании, которые не были консолидированы или учтены по методу долевого участия. Данные инвестиции учтены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года, за вычетом резерва под постоянное обесценение, кото-

рый формируется при снижении стоимости инвестиций, в случае если руководство не считает такое снижение временным.

● Доход, полученный по данным инвестициям, учитывается по кассовому методу. При реализации инвестиции разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью относится на доходы или расходы.

**Основные средства.** Здания и оборудование отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и ценности его использования.

● Незавершенное строительство учитывается по стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года, 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 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 - 25 % в год.

● Улучшения арендованной собственности – в течение периода до истечения срока по договору 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, учитываются по номинальной стоимости, соответствующий дисконт



отражается в составе прочих активов и амортизируется в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока до даты погашения векселя.


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

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

**Налоги на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогообложению в отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в отложенном налогообложении. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

● Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налогооблагаемой 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, снижающие налогооблагаемую базу. 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 методу наращивания. Просроченные проценты, а также наращенные проценты, получение которых, по мнению руководст-



ва, сомнительно, не включаются в состав процентных доходов. Процентные доходы включают купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, и наращенный дисконт. Комиссионные и другие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих операций. Непроцентные расходы отражаются в момент получения материальных ценностей или услуг.

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

● Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при переоценке активов и обязательств, отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. На 31 декабря 2001 года официальный обменный курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,14 рублей за 1 доллар США (2000 г.: 28,16 рублей за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

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

● Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.





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

- В результате экономического кризиса в августе 1998 года и последующей неопределенности нормативной базы Банк был вынужден принять особые методы учета индексных форвардных контрактов, которые представлены ниже.

- Банк либо уплатил причитающиеся суммы по индексным форвардным контрактам и получил убыток или прибыль, либо в результате переговоров была согласована меньшая сумма, и Банк отразил прибыль на основе новых согласованных условий, или окончательные расчеты с контрагентом осуществлены не были. В случаях, когда не были осуществлены расчеты или были согласованы новые условия, прибыль по индексным форвардным контрактам была отражена на основе обменного курса на дату исполнения контракта.

- Если вероятность погашения задолженности контрагентом сомнительна, руководство создает резервы против доходов, отраженных по вышеуказанным инструментам.

- По каждому контрагенту был осуществлен взаимозачет доходов и расходов по индексным контрактам, поскольку существующая законодательно подкрепленная практика предусматривает наличие у Банка юридического права осуществлять такие взаимозачеты, если есть намерение урегулировать данные контракты с контрагентом на основе взаимозачета.

**Взаимозачеты.** 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, финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина.

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** В настоящее время в Российской Федерации по-прежнему существуют относительно высокие темпы инфляции, и, по определению МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считается страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, произведенные в целях МСФО корректировки и изменения в классификации, отражают влияние изменения покупательной способности российского рубля в соответствии с МСФО 29. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО указыва-

ет на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения корректировок в отчетность. Снижение покупательной способности денег происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

● Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля в отчете о прибылях и убытках. Прибыль или убыток по чистой денежной позиции рассчитывается как разница, получаемая в результате пересчета неденежных активов, собственных средств акционеров и статей доходов и расходов. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2000 года, также скорректированы для отражения изменения общей покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2001 года.

● Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике, и на индексах, полученных из других источников за периоды до 1992 года. Индексы, использованные для пересчета финансовой отчетности, основаны на ценах 1988 года, при этом базовый индекс составил 100. Ниже представлены индексы инфляции за 5 лет, заканчивающихся 31 декабря 2001 года, и соответствующие коэффициенты пересчета:

	<b>Индекс</b>	<b>Коэффициент пересчета</b>
1997	659 403	3,6
1998	1 216 400	2,0
1999	1 661 481	1,4
2000	1 995 937	1,2
2001	2 371 572	1,0

● Денежные активы и обязательства не корректируются, так как они уже выражены в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2001 года. Неденежные активы и обязательства (статьи, не выраженные в денежных единицах, действующих на 31 декабря 2001 года) корректируются с использованием соответствующего коэффициента пересчета. Воздействие инфляции на чистую денежную позицию



отражено в отчете о прибылях и убытках как денежная прибыль или убыток.

● Основные средства скорректированы с учетом применения к ним общего индекса цен с даты приобретения или с даты последней переоценки. При индексировании Банк провел оценку потенциального обесценения и снижения балансовой стоимости этих активов, и, где это было необходимо, их стоимость была снижена до их возмещаемой стоимости.

● Компоненты собственных средств акционеров скорректированы с использованием общего индекса цен с приблизительной даты операций, в результате которых произошло изменение собственных средств.

● Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках скорректированы с использованием общего индекса цен на основе следующих допущений:

- ▣▶ Равномерность инфляции в течение года;
- ▣▶ Равномерность получения и понесения доходов и расходов в течение года, за исключением отраженного в отчете о прибылях и убытках совокупного изменения в резервах под обесценение кредитного портфеля возможные потери по ссудам и авансам. Эта денежная позиция рассматривается как сформированная в конце отчетного периода.

**Резервы.** Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или традиционных), 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.

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

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

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	2001	2000
Наличные средства	428 873	219 577
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательного резервирования)	226 593	329 990
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
▶ Российской Федерации	53 581	59 428
▶ других стран	4 266 694	302 769
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 975 741</b>	<b>911 764</b>

● Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

## 6. Торговые ценные бумаги

	2001	2000
<b>Ценные бумаги с номиналом в российских рублях</b>		
Корпоративные облигации	417 707	—
Корпоративные ценные бумаги	15 301	—
Облигации Внешторгбанка	—	80 202
<b>Ценные бумаги с номиналом в долларах США</b>		
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	—	56 169
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>433 008</b>	<b>136 371</b>

● Корпоративные облигации — это процентные ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями, деноминированные в рублях. Ставка годового купонного дохода по этим облигациям варьируется от 15% до 22%. Облигации имеют сроки погашения с 2002 по 2006 гг. и доходность к погашению от 18% до 23 %.



- Корпоративные ценные бумаги представлены акциями российских компаний.

- Банк является первичным дилером ММВБ, имеющим лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление дилинговых и торговых операций с государственными ценными бумагами.

## 7. Кредиты банкам

	2001	2000
Текущие кредиты и срочные депозиты	4 862 068	5 481 507
<b>Итого кредитов банкам</b>	<b>4 862 068</b>	<b>5 481 507</b>

- Географический анализ и анализ кредитов банкам по структуре валют представлены в Примечании 23. Эффективная процентная ставка по кредитам банкам и структура кредитного портфеля Банка по срокам погашения детально изложены в Примечании 24. Банк имеет несколько кредитов, выданных связанным сторонам. Соответствующая информация представлена в Примечании 27.

- Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за год:

	2001	2000
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	—	(135 015)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	—	18 211
Кредиты банкам, списанные в течение года как безнадежные	—	94 182
Влияние инфляции	—	22 622
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	—	—

## 8. Кредиты и авансы клиентам

	2001	2000
Текущие кредиты	11 489 599	8 314 610
Переоформленные (текущие) кредиты	1 000 605	109 924
Просроченные кредиты	4 702	—
Ценные бумаги, приобретенные непосредственно у эмитента и классифицированные как выданные кредиты	439 879	677 256
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(161 974)	(80 221)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>12 772 811</b>	<b>9 021 569</b>

● Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за год:

	2001	2000
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>(80 221)</b>	<b>(58 745)</b>
Воздействие МСФО 39	14 274	—
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(106 528)	(31 319)
Влияние инфляции	10 501	9 843
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>(161 974)</b>	<b>(80 221)</b>

● Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2001		2000	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	7 247 480	56.0	5 218 725	57.3
Финансовые услуги	1 173 440	9.1	790 373	8.7
Торговля	1 035 136	8.0	874 450	9.6
Недвижимость	919 585	7.1	497 838	5.5
Горная добыча	596 612	4.6	—	—
Государственные органы	439 879	3.4	677 256	7.4
Строительство	410 041	3.2	372 490	4.1
Образование	308 182	2.4	366 380	4.0
Физические лица	173 148	1.3	98 777	1.1
Прочее	631 282	4.9	205 502	2.3
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>12 934 785</b>	<b>100.0</b>	<b>9 101 791</b>	<b>100.0</b>

● Банк имеет 10 заемщиков с общей суммой выданных им кредитов свыше 300 000 тысяч рублей. Общая сумма этих кредитов составляет 5 521 359 тысяч рублей, или 43% кредитного портфеля.

● В целях снижения риска, связанного с кредитным портфелем Банка, некоторые ссуды 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 2001 года, составила 327 035 тысяч рублей (2000 г.: 75 841 тысяча рублей), общая сумма кредитов, гарантированных другими банками, составила 5 719 421 тысячу рублей (2000 г.: 4 642 105 тысяч рублей), включая 5 666 687 тысяч рублей (2000 г.: 4 413 496 тысяч рублей), гарантированные материнским банком Raiffeisen Zentralbank Osterreich. Руководство Банка не создавало резервов в отношении ссуд, гарантированных Raiffeisen Zentralbank Osterreich (См. Примечание 27 – Операции со связанными сторонами).

● На 31 декабря 2001 года в связи с принятием МСФО 39 изменился подход к созданию резерва на возможные потери по ссудам (резерва под обесценение), в результате сумма резерва, перенесенного с предыдущего периода, была уменьшена на 14 274 тысячи рублей.

● ОФЗ (государственные ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях) были получены Банком непосредственно от Министерства финансов в результате реструктуризации портфеля ГКО в 1999 году. В финансовой отчетности за предыдущий период эти облигации отражались как ценные бумаги. На 31 декабря 2001 года в связи с принятием МСФО эти облигации учитываются как выданные ссуды. ОФЗ выпускаются с дисконтом к номиналу, имеют сроки погашения от среднесрочных до долгосрочных, в 2001 году ставка купонного дохода по ним составляла приблизительно 15–20%, а доходность до погашения составляла от 27% до 43% в зависимости от выпуска облигаций.

● Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют представлены в Примечании 23. Эффективная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам и структура кредитного портфеля по срокам погашения представлены в Примечании 24. Банк предоставил ряд кредитов связанным сторонам. Информация по кредитам связанным сторонам представлена в Примечании 27.

## 9. Прочие инвестиции

	2001	2000
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Инвестиции		
в неконсолидированные дочерние компании	5 946	5 946
Инвестиции		
в ассоциированные компании, не учитываемые по методу долевого участия	1 631	1 631
За вычетом резерва под обесценение	(1 631)	—
<b>Итого</b>		
<b>прочих инвестиций</b>	<b>5 946</b>	<b>7 577</b>

● В 2001 году изменений прочих инвестиций не было.



● Ниже приведена информация об изменениях сумм резерва под обесценение:

**2001**

Резерв под обесценение на 1 января	—
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(1 631)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>(1 631)</b>

● Основными неконсолированными дочерними и ассоциированными компаниями являются:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Процент участия в капитале %	Сумма инвестиций	Сумма предоставленных кредитов
ООО "Райффайзен-Лизинг"	Лизинг	Россия	50%	5 946	375 706
ООО "Райффайзен Инвестмент"	Инвестиции	Россия	26%	1 631	32 630
<b>Итого</b>				<b>7 577</b>	<b>408 336</b>

## 10. Прочие активы

	2001	2000
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	97 163	29 644
Прочее	7 690	11 077
<b>Итого прочих активов</b>	<b>104 853</b>	<b>40 721</b>

## 11. Основные средства

	Здания	Улучшения арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2000 года</b>	117 506	29 850	93 266	—	240 622
<b>Первоначальная стоимость или оценка</b>					
Остаток на начало года	129 962	29 911	125 179	—	285 052
Поступления	5 590	43 233	52 582	34 262	135 667
Выбытия	—	—	(1 481)	—	(1 481)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>135 552</b>	<b>73 144</b>	<b>176 280</b>	<b>34 262</b>	<b>419 238</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года	(12 456)	(61)	(31 913)	—	(44 430)
Амортизационные отчисления (Примечание 21)	(3 272)	(2 039)	(23 388)	—	(28 699)
Выбытия	—	—	1 022	—	1 022
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(15 728)</b>	<b>(2 100)</b>	<b>(54 279)</b>	<b>—</b>	<b>(72 107)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2001 года</b>	<b>119 824</b>	<b>71 044</b>	<b>122 001</b>	<b>34 262</b>	<b>347 131</b>

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

## 12. Средства банков

	2001	2000
Кредиты и срочные депозиты	7 195 326	3 454 144
Корреспондентские счета	1 298 680	762 316
<b>Итого средств банков</b>	<b>8 494 006</b>	<b>4 216 460</b>

● Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют представлены в Примечании 23. Эффективные процентные ставки и структура средств банков по срокам привлечения представлены в Примечании 24. Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 27.

## 13. Средства клиентов

	2001	2000
<b>Юридические лица</b>		
– Текущие / расчетные счета	3 866 469	2 708 344
– Срочные депозиты	3 052 202	5 551 308
<b>Физические лица</b>		
– Текущие/расчетные счета	2 333 380	1 497 030
– Срочные депозиты	3 211 435	1 042 244
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>12 463 486</b>	<b>10 798 926</b>

● Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют представлены в Примечании 23. Эффективные процентные ставки и анализ средств клиентов по срокам погашения представлены в Примечании 24. Банк привлек несколько депозитов от связанных сторон. Соответствующая информация по депозитам связанных сторон представлена в Примечании 27.

● Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	Сумма	2001 %	Сумма	2000 %
Физические лица	5 544 815	44.5	2 539 275	23.5
Производство	2 996 681	24.0	3 451 605	32.0
Транспорт и связь	1 877 240	15.1	1 778 170	16.4
Финансовые услуги	759 039	6.1	1 390 015	12.9
Торговля	939 446	7.5	495 966	4.6
Добывающая промышленность	84 693	0.7	754 572	7.0
Прочее	261 572	2.1	389 323	3.6
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>12 463 486</b>	<b>100.0</b>	<b>10 798 926</b>	<b>100.0</b>

● В составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 437 720 тысяч рублей (2000 г.: 148 715 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 25.

## 14. Прочие заемные средства

	2001	2000
Срочные заемные средства от банков	602 800	—
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>602 800</b>	<b>—</b>

● По состоянию на 31 декабря 2001 года Банк привлек заемные средства в сумме 20 миллионов долларов США, что эквивалентно 602 800 тысячам рублей, в форме субординированного кредита. Срок погашения кредита – 18 декабря 2007 года, годовая процентная ставка – ЛИБОР плюс 2,5% годовых.

## 15. Прочие обязательства

	2001	2000
Расчеты по конверсионным операциям	221 787	78 768
Налоги к уплате	10 770	24 100
Прочее	44 897	18 853
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>277 454</b>	<b>121 721</b>

## 16. Уставный капитал

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

	Количество акций	2 Номинал	0 0	1 Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций	2 Номинал	0 0	0 Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	1 000	1 004 000		6 175 371	3 500	3 516 340		6 175 371
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>1 000</b>	<b>1 004 000</b>		<b>6 175 371</b>	<b>3 500</b>	<b>3 516 340</b>		<b>6 175 371</b>

● По состоянию на 31 декабря 2001 года уставный капитал Банка состоит из зарегистрированных акций, при этом общая сумма, отраженная в бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной по российским правилам бухгалтерского учета, составляет 1 004 000 тысяч рублей (2000 г.: 3 516 340 тысяч рублей). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 000 рублей (2000: 3 516 340 рублей) за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

● 9 февраля 2001 года 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.

## 17. Добавочный капитал

● Добавочный капитал представляет превышение суммы полученных взносов над номинальной стоимостью выпущенных акций.

● В целях повышения капитализации Банка 26 июня 2001 года Raiffeisen Zentralbank Osterreich внес добавочный капитал в сумме 460 114 тысяч рублей (2000 г.: 524 068 тысяч рублей).

## 18. Накопленный дефицит и прочие фонды

● В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк обязан распределять всю прибыль в качестве дивидендов или полностью переводить прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2001 года 812 789 тысяч рублей (2000 г.: дефицит 2 455 690 тысяч рублей (не скорректированные на инфляцию)).

## 19. Процентные доходы и расходы

	2001	2000
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	1 221 368	707 704
Кредиты банкам	131 858	509 889
Ценные бумаги	173 378	212 878
<b>Итого процентных доходов</b>		
	<b>1 526 604</b>	<b>1 430 471</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады банков	(406 701)	(354 935)
Срочные депозиты юридических лиц	(180 157)	(162 644)
Срочные депозиты физических лиц	(117 724)	(27 190)
Текущие/расчетные счета	(65 428)	(116 617)
Векселя	(6 770)	(11 016)
<b>Итого процентных расходов</b>		
	<b>(776 780)</b>	<b>(672 402)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>749 824</b>	<b>758 069</b>

## 20. Комиссионные доходы и расходы

	2001	2000
Комиссии		
по операциям		
с пластиковыми картами	91 731	40 025
по экспортным операциям	55 041	49 760
за выдачу кредитов	51 838	32 770
по расчетным операциям	37 070	36 754
по денежным операциям	26 301	52 239
по операциям		
с ценными бумагами	22 633	5 370
по документарным операциям	17 642	45 334
Прочее	101 981	14 897
<b>Итого</b>		
<b>комиссионных доходов</b>	<b>404 237</b>	<b>277 149</b>
Комиссии		
по кредитной линии		
(Примечание 24)	(191 690)	(154 803)
за конвертацию валюты	(28 217)	(64 292)
по документарным операциям	(13 123)	(31 989)
по операциям		
с ценными бумагами	(11 916)	(6 249)
по расчетным операциям	(5 879)	(4 728)
Прочее	(32 622)	(28 223)
<b>Итого</b>		
<b>комиссионных расходов</b>	<b>(283 447)</b>	<b>(290 284)</b>
<b>Чистые комиссионные</b>		
<b>доходы/(расходы)</b>	<b>120 790</b>	<b>(13 135)</b>

## 21. Операционные расходы

	2001	2000
Затраты на персонал	(320 778)	(331 553)
Административные расходы	(74 718)	(36 567)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(65 802)	(37 295)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(30 178)	(65 416)
Амортизация	(28 699)	(19 762)
Реклама и маркетинг	(19 739)	(19 473)
Профессиональные услуги	(10 841)	(22 664)
Командировочные расходы	(2 546)	(10 008)
Прочие операционные расходы	(3 047)	(56 935)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(556 348)</b>	<b>(599 673)</b>

## 22. Налоги на прибыль

● Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2001	2000
Текущие расходы	184 176	87 470
Изменения по отложенному налогообложению, связанные с:		
– Возникновением и сторнированием временных разниц	162 239	96 624
– Уменьшением ставок налогообложения	(144 980)	23 818
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>201 435</b>	<b>207 912</b>

● Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 43% (2000 г.: 38%). С 1 января 2001 года ставка налога увеличилась с 38% до 43%. В августе 2001 года была введена ставка налога на прибыль 24%, которая будет применяться, начиная с 1 января 2002 года. Ввиду того, что данная ставка налога была введена до 31 декабря 2001 года, влияние этого изменения на отложенные налоговые обязательства на конец периода в сумме 144 980 тысяч рублей было отражено в данной финансовой отчетности. Ниже



представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2001	2000
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>572 456</b>	<b>549 045</b>
Теоретические налоговые отчисления по ставке 43% (200г.: 38%)	246 156	208 637
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
– Расходы за счет фондов, не уменьшающие налогооблагаемую базу	—	(5 713)
– Резерв под обесценение кредитного портфеля, не уменьшающий налогооблагаемую базу	(89 283)	(29 088)
– Часть денежного дохода и убытка, относящегося к невременным разницам	54 160	95 153
– Прочие наращенные доходы/расходы	(1 201)	—
– Прочие невременные разницы	59 746	(7 483)
– Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	71 077	126 968
– Доход, не облагаемый налогом	(81 399)	(57 737)
– Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по другим ставкам	(27 057)	(33 360)
– Изменения неиспользованного налогового убытка	202 178	121 739
Воздействие изменения ставки налогообложения	(144 980)	23 818
Воздействие инфляции на сумму отложенного налогообложения на начало года	(19 176)	—
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива	(68 786)	(235 022)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>201 435</b>	<b>207 912</b>

● Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению определенных временных разниц между текущей стоимостью ряда активов и обязательств

в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по ставке 15%.

**2000    Изменение    2001**

**Налоговое воздействие временных разниц,  
уменьшающих налогооблагаемую базу**

Основные средства	9 115	(9 115)	—
Нарощенные доходы и расходы	24 967	(12 158)	12 809
Налоговый убыток, перенесенный на следующий период	293 042	(202 178)	90 864

**Общая сумма отложенного  
налогового актива**

**327 124    (223 451)    103 673**

За вычетом

не отраженного в отчетности

отложенного налогового актива    (114 218)    68 786    (45 432)

**Чистая сумма отложенного  
налогового актива**

**212 906    (154 665)    58 241**

**Налоговое воздействие  
налогооблагаемых временных разниц,  
увеличивающих налогооблагаемую базу**

Нарощенные доходы и расходы	(44 265)	25 356	(18 909)
Основные средства	(48 734)	23 514	(25 220)
Оценка торговых ценных бумаг и выданных ссуд	(12 142)	491	(11 651)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(228 207)	88 045	(140 162)

**Общая сумма отложенного  
налогового обязательства**

**(333 348)    137 406    (195 942)**

Итого чистое отложенное

налоговое обязательство    (120 442)    (17 259)    (137 701)

● Банк также имеет налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, в сумме 379 миллионов рублей, котосрые можно использовать равными долями в течение следующих двух лет. Налоговая льгота, которую можно применять каждый год, ограничена 50% от налогооблагаемой прибыли за текущий год.

● Руководство проанализировало прогноз прибыли на следующие два года и, в результате наличия указанного выше лимита по использованию налоговых убытков, перенесенных на

будущие периоды, на 31 декабря 2001 года чистый отложенный налоговый актив в сумме 45 432 тысячи рублей не был учтен в отношении необлагаемых чистых временных разниц.

## 23. Географический анализ и валютный риск

**Географический анализ.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2001 года:

	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	709 047	4 266 531	163	4 975 741
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 253 491	—	—	1 253 491
Торговые ценные бумаги	433 008	—	—	433 008
Кредиты банкам	246 233	4 615 835	—	4 862 068
Кредиты и авансы клиентам	12 772 811	—	—	12 772 811
Прочие инвестиции	5 946	—	—	5 946
Наращенные процентные доходы	57 295	20 314	—	77 609
Прочие активы	104 853	—	—	104 853
Основные средства	347 131	—	—	347 131
<b>Итого активов</b>	<b>15 929 815</b>	<b>8 902 680</b>	<b>163</b>	<b>24 832 658</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	1 543 705	6 927 484	22 817	8 494 006
Средства клиентов	12 189 259	258 257	15 970	12 463 486
Векселя	108 348	—	—	108 348
Прочие заемные средства	—	602 800	—	602 800
Наращенные процентные расходы	34 071	17 778	—	51 849
Прочие обязательства	277 454	—	—	277 454
Отложенное налоговое обязательство	137 701	—	—	137 701
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 290 538</b>	<b>7 806 319</b>	<b>38 787</b>	<b>22 135 644</b>
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2001 года	1 639 277	1 096 361	(38 624)	2 697 014
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2000 года	(348 220)	2 469 152	(198 097)	1 922 835

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

● Позиции Банка по валютам на 31 декабря 2001 года представлены ниже:

	Рубли	Доллары США	Евро	Другие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	465 066	4 189 790	29 535	291 350	4 975 741
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 253 491	—	—	—	1 253 491
Торговые ценные бумаги	433 008	—	—	—	433 008
Кредиты банкам	191 981	4 435 400	158 357	76 330	4 862 068
Кредиты и авансы клиентам	1 064 323	11 303 274	336 702	68 512	12 772 811
Прочие инвестиции	5 946	—	—	—	5 946
Наращенные процентные доходы	5 529	69 264	2 179	637	77 609
Прочие активы	104 853	—	—	—	104 853
Основные средства	347 131	—	—	—	347 131
<b>Итого активов</b>	<b>3 871 328</b>	<b>19 997 728</b>	<b>526 773</b>	<b>436 829</b>	<b>24 832 658</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства банков	1 979 724	6 211 247	301 809	1 226	8 494 006
Средства клиентов	2 424 660	9 503 152	346 359	189 315	12 463 486
Векселя	54 982	53 366	—	—	108 348
Прочие заемные средства	—	602 800	—	—	602 800
Наращенные процентные расходы	10 592	39 240	1 559	458	51 849
Прочие обязательства	277 454	—	—	—	277 454
Отложенное налоговое обязательство	137 701	—	—	—	137 701
<b>Итого обязательств</b>	<b>4 885 113</b>	<b>16 409 805</b>	<b>649 727</b>	<b>190 999</b>	<b>22 135 644</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(1 013 785)</b>	<b>3 587 923</b>	<b>(122 954)</b>	<b>245 830</b>	<b>2 697 014</b>
<b>Чистая внебалансовая условная позиция</b>	<b>3 705 176</b>	<b>(3 891 320)</b>	<b>301 154</b>	<b>(116 519)</b>	<b>(1 509)</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>1 461 409</b>	<b>2 899 025</b>	<b>417 121</b>	<b>89 125</b>	<b>4 866 680</b>



● По состоянию на 31 декабря 2000 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Другие валюты	Итого
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2000 года	282 372	1 607 263	(12 603)	45 803	1 922 835
Чистая внебалансовая условная позиция	1 667 540	(1 624 562)	3 285	(45 579)	684
Обязательства кредитного характера	563 570	3 748 242	426 928	30 176	4 768 916

● Чистая внебалансовая условная позиция включает условные валютные позиции по валютным форвардам, заключенным в 2001 году.

● 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.

## 24. Процентный риск, риск ликвидности, рыночный и кредитный риски

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

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

● В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для денежных фи-

нансовых инструментов по состоянию на конец года. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок, применимых к различным финансовым инструментам, с использованием процентных ставок на конец года.

	2001				2000			
	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты
<b>Активы</b>								
Торговые ценные бумаги	—	16.63%	—	—	3.59%	26.00%	—	—
Кредиты банкам	2.48%	23.55%	2.93%	0%	6.27%	22.77%	0%	—
Кредиты и авансы клиентам	6.37%	28.03%	5.03%	6.49%	11.40%	22.98%	6.73%	5.58%
<b>Обязательства</b>								
Средства банков	17.37%	4.97%	4.31%	0%	10.60%	22.92%	5.15%	0%
Средства клиентов	2.36%	11.42%	1.63%	0.01%	5.64%	12.57%	0.82%	0.82%
Векселя	3.46%	18.91%	—	—	6.15%	12.42%	—	—
Прочие заемные средства	4.4%	—	—	—	—	—	—	—

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


**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков востребования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Риском ликвидности управляет Департамент кредитов и рисков Банка. Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2001 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.

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

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

● Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2001 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 975 741	—	—	—	—	4 975 741
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	961 142	239 250	44 378	8 721	—	1 253 491
Торговые ценные бумаги	433 008	—	—	—	—	433 008
Кредиты банкам	4 308 888	440 690	36 509	75 981	—	4 862 068
Кредиты и авансы клиентам	93 290	3 018 962	3 963 797	5 692 437	4 325	12 772 811
Прочие инвестиции	—	—	—	—	5 946	5 946
Наращенный процентный доход	77 609	—	—	—	—	77 609
Прочие активы	104 853	—	—	—	—	104 853
Основные средства	—	—	—	—	347 131	347 131
<b>Итого активов</b>	<b>10 954 531</b>	<b>3 698 902</b>	<b>4 044 684</b>	<b>5 777 139</b>	<b>357 402</b>	<b>24 832 658</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	2 767 200	461 605	886 335	4 378 866	—	8 494 006
Средства клиентов	9 556 652	2 378 866	441 256	86 712	—	12 463 486
Векселя	58 467	8 339	—	41 542	—	108 348
Прочие заемные средства	—	—	—	602 800	—	602 800
Наращенный процентный расход	51 849	—	—	—	—	51 849
Прочие обязательства	277 454	—	—	—	—	277 454
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	137 701	137 701
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 711 622</b>	<b>2 848 810</b>	<b>1 327 591</b>	<b>5 109 920</b>	<b>137 701</b>	<b>22 135 644</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(1 757 091)</b>	<b>850 092</b>	<b>2 717 093</b>	<b>667 219</b>	<b>219 701</b>	<b>2 697 014</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2001 года</b>	<b>(1 757 091)</b>	<b>(906 999)</b>	<b>1 810 094</b>	<b>2 477 313</b>	<b>2 697 014</b>	<b>—</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2000 года</b>	<b>(2 694 007)</b>	<b>(1 950 559)</b>	<b>(168 226)</b>	<b>1 795 079</b>	<b>1 922 835</b>	<b>—</b>



● Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации классифицированы в соответствии со сроками погашения обязательств, к которым относятся эти остатки. Тем не менее эти средства могут быть изъяты только в течение месяца, следующего за месяцем, когда произошло изъятие средств со счетов клиентов.

● Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. В результате таких изменений процентная маржа может как увеличиваться, так и снижаться или принимать отрицательное значение в случае непредвиденных изменений. Анализ чувствительности Банка к изменению процентных ставок, основанный на изменении этих ставок по активам и обязательствам, не отличается существенно от анализа по срокам погашения, представленного в таблице выше. Однако по большей части кредитного портфеля процентные ставки изменяются ежемесячно.

● 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.

● 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 (12 056 000 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2001 года). Данное обязательство имеет силу в течение одного года до 29 декабря 2002 года. В 2001 году действовало аналогичное соглашение. 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 3%. В течение 2001 года Банк выплатил материнскому банку комиссионные в размере 1.5% от суммы кредитной линии, или 191 690 тысяч рублей, за кредитную линию, существующую в рамках указанного соглашения. (См. Примечания 20 и 27).

**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 Банка 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.





**Кредитный риск.** Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются раз в год или чаще. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров Банка.

● 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 обеспечения и гарантий.

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

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

## 25. Условные обязательства, производные финансовые инструменты

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

**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.

**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:

	2001	2000
Менее 1 года	50 217	13 701
От 1 до 5 лет	92 045	45 492
После 5 лет	7 595	—
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>149 857</b>	<b>59 193</b>

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

Примечание	2001	2000
Неиспользованные кредитные линии	3 169 908	2 634 727
Импортные аккредитивы	632 233	270 297
Гарантии выданные	1 064 539	1 863 892
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>4 866 680</b>	<b>4 768 916</b>



● Банк имеет право провести переговоры с целью изменения условий предоставления кредитных линий. На 31 декабря 2001 года вероятность убытков по неиспользованным кредитным линиям рассматривается как невысокая. Соответственно, резерв по данным суммам не создавался (2000 г.: резерв не создавался).

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

### **Производные финансовые инструменты.**

На 31 декабря 2001 года у Банка имеются неисполненные форвардные валютные контракты с российскими банками на покупку или продажу российских рублей в обмен на другую валюту по курсу, согласованному на дату подписания контракта. Большинство этих контрактов было заключено до 17 августа 1998 года, и срок их исполнения наступил в 1998 году или в начале 1999 года, однако расчет по контрактам не проводился.

● В 2001 году Банк произвел расчеты по неисполненным контрактам с одним контрагентом, и соответствующие доходы в сумме 21 815 тысяч рублей (2000 г.: 94 986 тысяч рублей) были отражены в учете, так как по ним ранее создавался резерв. На 31 декабря 2001 года Банк имеет контракты, заключенные в 1998 году с одним действующим российским банком. Расчетная чистая сумма дохода по данным операциям на основании контрактных ставок составила 589 734 тысячи рублей. Руководство создало резерв на полную сумму дохода, поскольку существуют сомнения в возможности получения этих доходов.

● В настоящее время в России по-прежнему существует неопределенность относительно того, как будут урегулированы некоторые контракты на производные инструменты; на рынке урегулирована лишь небольшая часть индексных форвардных контрактов с резидентами. Такие расчеты производились по ставкам, которые были существенно ниже контрактных ставок.

● Руководство считает, что, возможно, контракты между российскими банками будут признаны недействительными или будут предприняты другие регулирующие меры. В случае, если неисполненные контракты будут признаны недействительными или расчет по ним произойдет на сумму, отличную от оговоренной в контракте, соответствующие убытки и при-

быль будут скорректированы, а разница будет отражена в отчете о результатах деятельности в период проведения расчета.

● Банк также проводит операции с другими внебалансовыми финансовыми инструментами.

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

● Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм по договорам, не исполненным на конец года, а также анализ прибылей или убытков по ним. В данную таблицы включена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов.

● Приведенная ниже таблица включает контракты с датой валютирования после 31 декабря 2001 года. Эти сделки были заключены в декабре 2001 года и являются краткосрочными.

	Контракты с российскими контрагентами			Контракты с иностранными контрагентами		
	Контрактная или согласованная сумма	Нереализованные расходы	Нереализованные доходы	Контрактная или согласованная сумма	Нереализованные расходы	Нереализованные доходы

### Форварды с реальной поставкой

Иностранная валюта

– покупка долларов США						
– за японские иены	—	—	—	125 081	—	604

### Операции спот

Иностранная валюта

– покупка рублей						
– за иностранную валюту	1 437 519	—	7 694	5 880 444	—	39
– продажа рублей						
– за иностранную валюту	777 335	(8 765)	—	2 835 452	(118)	—
– покупка евро						
– за другую валюту	—	—	—	310 250	(835)	—
– покупка долларов США						
– за другую валюту	—	—	—	1 354	—	1
– покупка японских иен						
– за доллары США	—	—	—	70 700	(129)	—

<b>Итого</b>	<b>2 214 854</b>	<b>(8 765)</b>	<b>7 694</b>	<b>9 223 281</b>	<b>(1 082)</b>	<b>644</b>
--------------	------------------	----------------	--------------	------------------	----------------	------------



● Нереализованные доходы/расходы в таблице выше отражают справедливую стоимость производных финансовых инструментов на конец года. В связи с этими операциями Банк отразил чистый убыток в сумме 1 509 тысяч рублей, который включен в состав доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.


● **Заложенные активы.** На 31 декабря 2001 года общая сумма денежных активов Банка, выступающих в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам, выпущенным в пользу его клиентов, составляла 437 720 тысяч рублей (2000 г: 196 859 тысяч рублей).

## 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

● Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и соответствующих методологий оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Как отмечено более подробно в Примечании 2, экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам со значительно сократившимся объемом операций на финансовых рынках. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

● По мнению руководства, справедливая стоимость некоторых активов и обязательств незначительно отличается от их балансовой стоимости. Эти инструменты включают денежные средства, средства на счетахostro и срочные депозиты, депозиты в банках и прочих финансовых институтах, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, кредиты и авансы клиентам, депозиты банков



и прочих финансовых институтов, текущие счета и депозиты клиентов, депозитные сертификаты и векселя и прочие краткосрочные активы и обязательства контрактного характера. Прочие заемные средства оцениваются по международным рыночным ставкам. Руководство полагает, что балансовая стоимость этих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, что частично объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения существующих рыночных условий (См. Примечание 24).

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

- Руководство не считает практически возможным в настоящее время определить справедливую стоимость форвардных валютных контрактов, заключенных до экономического кризиса (август 1998 года). В настоящее время не ведется активной торговли этими инструментами на российских финансовых рынках, поэтому нет возможности объективно оценить их справедливую стоимость. Справедливая стоимость прочих внебалансовых производных инструментов отражена в Примечании 25.

## 27. Операции со связанными сторонами

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

- В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими крупными акционерами, руководителями, дочерними компаниями. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, финансирование торговых операций и операции

с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, процентные доходы и расходы, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами:

	2001	2000
<b>Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках на конец года</b>	<b>3 640 509</b>	<b>88 900</b>
<b>Кредиты банкам</b>		
Срочные депозиты на конец года	486 343	574 589
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Кредиты на конец года	408 336	40 610
Резервы под обесценение кредитного портфеля на конец года	(32 630)	(812)
<b>Процентный доход за год</b>	<b>215 748</b>	<b>296 379</b>
<b>Средства банков</b>		
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в других банках на конец года	25 686	1 106
Срочные депозиты на конец года	5 881 204	2 227 798
Процентные расходы за год	(261 848)	14 529
<b>Средства клиентов</b>		
Текущие/расчетные счета на конец года	13 590	5 054
<b>Гарантии, выданные Банком, на конец года</b>	<b>125 081</b>	<b>38 516</b>
<b>Гарантии, полученные Банком, на конец года</b>	<b>6 918 299</b>	<b>4 965 182</b>
<b>Убытки по операциям с иностранной валютой</b>	<b>40 781</b>	<b>16 154</b>
<b>Комиссии уплаченные</b>	<b>191 690</b>	<b>190 082</b>

● Комиссии уплаченные включают комиссии в сумме в 191 690 тысяч рублей (2000 г.: 154 803 тысячи рублей), уплаченные материнскому банку за предоставление кредитной линии (См. Примечания 20 и 24).

## 28. Приведение российской бухгалтерской отчетности в соответствии с отчетностью по МСФО

● Ниже представлено приведение фондов и прибыли Банка до налогообложения, рассчитанных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). В качестве прибыли до налогообложения рассматривается прибыль за отчетный год до распределения в фонды Банка. Фонды, рассчитанные по российским правилам бухгалтерского учета, включают общую сумму остатков по счетам фондов, а также нераспределенную в течение года прибыль.

	2001		2000	
	Прибыль до налогообложения	Накопленный дефицит и прочие фонды	Прибыль до налогообложения	Накопленный дефицит и прочие фонды
<b>По российским правилам бухгалтерского учета</b>	<b>485 495</b>	<b>812 789</b>	<b>96 522</b>	<b>(2 455 690)</b>
Восстановление корректировки по уменьшению уставного капитала, сделанной в соответствии с требованиями российского законодательства	—	(2 512 340)	—	—
Добавочный капитал и эмиссионный доход, включенные в состав накопленного дефицита и прочих фондов в отчетности по российским правилам бухгалтерского учета и показанные отдельно	—	(885 283)	—	(448 706)
Нарращенные доходы и расходы	21 924	21 924	19 965	19 965
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля, созданного в соответствии с требованиями российского законодательства	333 410	826 583	485 279	493 173
Амортизация дисконта по ценным бумагам	72 708	72 708	23 601	23 601
Эффект от применения МСФО 39 на собственные средства акционеров	—	(56 956)	—	—
Прочее	19 869	(80 358)	185 178	15 842
	<b>933 406</b>	<b>(1 800 933)</b>	<b>810 545</b>	<b>(2 351 815)</b>
Корректировка по МСФО 29	(360 950)	(2 730 662)	(261 500)	(2 493 845)
<b>По международным стандартам финансовой отчетности</b>	<b>572 456</b>	<b>(4 531 595)</b>	<b>549 045</b>	<b>(4 845 660)</b>