



РОССИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2004



РОССИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

2	Обращение Председателя Правления
4	Российский банк развития: общая информация
6	Основные итоги и финансовые результаты деятельности Российского банка развития в 2004 году
8	Обзор деятельности Российского банка развития в 2004 году
8	Кредитование корпоративных клиентов
13	Программа кредитования субъектов малого предпринимательства
17	Банковское обслуживание корпоративной клиентуры
18	Исполнение функций агента Правительства России по обеспечению возврата ранее выданных бюджетных кредитов
19	Международное сотрудничество
21	Корреспондентские отношения
	Публикуемая отчетность за 2004 год
22	Аудиторское заключение по публикуемой отчетности за 2004 год
23	Бухгалтерский баланс на 1 января 2005 года
24	Отчет о прибылях и убытках за 2004 год
25	Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 1 января 2005 года
	Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2004 года в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (US GAAP)
27	Независимое аудиторское заключение
28	Консолидированные бухгалтерские балансы
29	Консолидированные отчеты о прибылях и убытках
30	Консолидированные отчеты о движении денежных средств
31	Консолидированные отчеты о движении собственного капитала
32	Комментарии к консолидированной финансовой отчетности
52	Реквизиты Банка



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Уважаемые акционеры, члены Наблюдательного совета, клиенты и партнеры! Дамы и господа!

Позвольте представить вашему вниманию отчет Российского банка развития за 2004 год.

Прошедший год – год пятилетия Банка – был для нас особенно важным. Российский банк развития занял достойное место в российской банковской системе, укрепил свой авторитет на международном финансовом рынке, и теперь перед нами стоят новые задачи, решение которых позволит в полной мере реализовать потенциал ОАО «РосБР» как банка развития национального уровня.

Как вам известно, банки развития существуют в большинстве стран с развитой и развивающейся экономикой и являются финансовыми институтами, играющими важную роль в реализации экономической и инвестиционной политики государства. Банки развития кредитуют капиталоемкие проекты в сфере инфраструктуры, модернизации производства, содействуют развитию наукоемкого потенциала, поддерживают малое предпринимательство.

Аналогичные задачи были поставлены и перед Российским банком развития, целью деятельности которого является содействие реализации государственной инвестиционной политики в приоритетных отраслях экономики, определяемых Правительством Российской Федерации.

С момента своего создания Банк последовательно расширял круг выполняемых им задач и сегодня развивает свою деятельность по трем основным направлениям: – среднесрочная и долгосрочная кредитная поддержка инвестиционных проектов российских промышленных предприятий, а также проектов в сфере инфраструктуры; – содействие развитию малого предпринимательства; – выполнение функций агента Правительства РФ по обеспечению возврата задолженности по кредитам, предоставленным на возвратной основе за счет средств Федерального бюджета в период с 1992 по 2000 годы.

Кратко остановлюсь на основных итогах нашей работы по этим направлениям в прошедшем году. В 2004 году Российский банк развития продолжил работу по креди-

тованию инфраструктурных проектов и инвестиционных проектов российских промышленных предприятий, направленных на модернизацию производства, создание новых промышленных объектов, расширение номенклатуры выпускаемой продукции. Объем корпоративного кредитного портфеля Банка в 2004 году возрос на 25%. Более половины кредитных ресурсов было направлено на финансирование инфраструктурных проектов, около трети – на цели модернизации действующих производств. Свыше 60% предоставленных кредитов являлись среднесрочными и долгосрочными.

В отчетном году были сохранены основные тенденции в формировании отраслевой структуры кредитного портфеля Банка – основной объем кредитных вложений был направлен на реализацию капиталоемких инвестиционных проектов в сфере транспорта, транспортной инфраструктуры, машиностроения и металлообработки, черной металлургии. Также в прошедшем году Банк предоставлял кредитные ресурсы предприятиям таких отраслей, как связь, химия и нефтехимия, промышленность строительных материалов и др.

В 2004 году Российский Банк Развития в соответствии с Федеральным Законом № 186-ФЗ «О федеральном бюджете на 2004 год» приступил к реализации практических мероприятий по государственной финансовой поддержке малого предпринимательства.

В рамках Программы кредитной поддержки СМП, разработанной совместно с Минэкономразвития России, в прошедшем году ОАО «РосБР» заключены кредитные соглашения с 41 региональным банком-контрагентом на общую сумму свыше 1,3 млрд рублей. Банки-контрагенты в регионах предоставили конечным заемщикам – субъектам малого предпринимательства – более 400 кредитов. Наибольшее количество кредитов было предоставлено предпринимателям, осуществляющим свою деятельность в таких отраслях, как промышленность строительных материалов, торговля, строительство, а также малым предприятиям, работающим в сфере услуг.

В конце 2004 года ОАО «РосБР» была предоставлена государственная гарантия Российской Федерации в размере 3 млрд рублей по заимствованию, осуществляемому на цели кредитной поддержки субъектов малого предпринимательства, что позволит Банку существенно увеличить объем ресурсов, направляемых на финансовую поддержку малого бизнеса. При этом будет соблюдаться ключевой принцип, заложенный в основу Программы, – обеспечение малых предприятий среднесрочными кредитными ресурсами по приемлемым процентным ставкам.

В прошедшем году Банком была продолжена работа по реализации агентских функций Правительства России по возврату ранее выданных бюджетных кредитов в соответствии со ст. 78, 80 Федерального Закона «О федеральном бюджете на 2004 год». В результате проведенной Банком работы на единый счет доходов федерально-

го бюджета Главного Управления Федерального Казначейства (ГУФК) Минфина России были перечислены средства в размере свыше 700 млн рублей во исполнение обязательств перед федеральным бюджетом, получены судебные решения о взыскании задолженности на сумму около 1,3 млрд рублей.

Хотелось бы сказать несколько слов и о финансовых результатах Банка. Деятельность Российского банка развития на протяжении всех пяти лет его работы является рентабельной. Экономическая эффективность деятельности ОАО «РосБР» позволила Банку увеличить собственный капитал более чем на 25%, а также приобрести в собственность здание для размещения головного офиса.

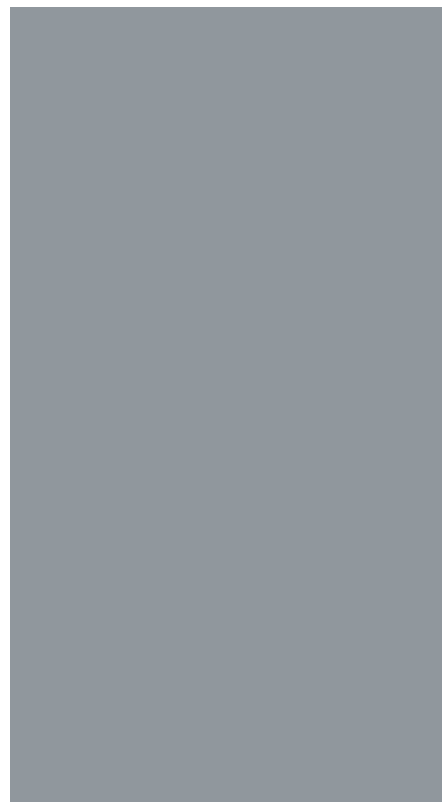
В течение всего периода своей деятельности Российский банк развития последовательно проводил политику, направленную на увеличение объема привлекаемых финансовых ресурсов, необходимых для расширения операций Банка по кредитованию приоритетных отраслей российской экономики. В прошедшем году Банком был осуществлен ряд существенных шагов по организации привлечения заемного финансирования на международных рынках капитала. В начале 2004 года Российскому банку развития был присвоен международный рейтинг долгосрочных депозитов в иностранной валюте Moody's Investors Service на уровне Ва3. В четвертом квартале прошедшего года ОАО «РосБР» приступил к подготовке привлечения дебютного синдицированного кредита, организаторами которого выступили Citigroup и ING Bank. Данная работа была с успехом завершена в начале 2005 года, причем объем подписки на кредитные обязательства ОАО «РосБР» превысил заявленный объем кредита более чем в 4 раза, что свидетельствует о высоком уровне доверия к Российскому банку развития со стороны ведущих зарубежных финансовых институтов.

На момент выпуска отчета в печать Российскому банку развития присвоен кредитный рейтинг Standard&Poore's BB+, прединвестиционный рейтинг, отличающийся от суверенного рейтинга Российской Федерации лишь на одну ступень, что является высокой оценкой надежности и кредитоспособности Банка. В свою очередь, рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный рейтинг ОАО «РосБР» до уровня Ва1. В 2005 году ОАО «РосБР» планирует выйти на международный рынок заимствований в качестве эмитента еврооблигаций.

В заключение позвольте мне выразить благодарность Наблюдательному совету, акционеру Банка, нашим клиентам, нашим партнерам – российским и зарубежным финансовым институтам, и конечно, коллективу Банка.

Т.М.Рыскина

Председатель Правления
ОАО «Российский банк развития»



ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

■ Учрежден Российским фондом федерального имущества 7 июля 1999 года в соответствии со статьей 128 Федерального Закона № 36-ФЗ от 22 февраля 1999 года и распоряжением Правительства РФ № 391-р от 10 марта 1999 года.

■ 100% акций ОАО «Российский банк развития» принадлежат Российскому фонду федерального имущества.

■ Организационно-правовая форма: открытое акционерное общество.

■ Государство определяет стратегию и приоритетные направления деятельности Банка, участвуя в его управлении через своих представителей в Наблюдательном совете.

■ В Наблюдательный совет Банка входят представители руководства следующих федеральных министерств и ведомств: Министерство экономического развития и торговли Российской Федерации, Российский фонд федерального имущества, Министерство финансов Российской Федерации, Министерство науки и образования Российской Федерации, Министерство транспорта Российской Федерации, Федеральное агентство по промышленности, Банк России и др.

Лицензии:

■ Лицензия Банка России на осуществление банковских операций № 3340 от 25 января 2000 года;

■ Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление: – дилерской деятельности № 077-06129-010000 от 17 июля 2002 года;

– брокерской деятельности № 077-06125-100000 от 16 июля 2002 года; – деятельности по управлению ценными бумагами № 077-06127-001000 от 16 июля 2002 года.

Аудитор:

■ ЗАО «Делойт и Туш СНГ».

Кредитные рейтинги:

■ Долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной и местной валюте Standard&Poor's BB+¹, краткосрочный кредитный рейтинг В, прогноз – стабильный. «Присвоенные рейтинги отражают явную сильную федеральную поддержку, оказываемую ОАО «РосБР», которая включает предоставление государственных гарантий по заимствованиям банка, регулярное пополнение капитала РосБР, а также четкое определение Правительством России стратегически важной роли РосБР в реализации государственной политики...» – выдержка из пресс-релиза Standard&Poor's.

■ Долгосрочный рейтинг обязательств в иностранной валюте Moody's Investor Service – Ba1², прогноз – позитивный, рейтинг финансовой устойчивости Е+. «Данный рейтинг не сдерживается страновым «потолком» для рейтингов долгосрочных банковских депозитов в иностранной валюте и может быть повышен в будущем, если, по мнению Moody's, системное влияние Банка будет расти и приближаться к другим, более крупным государственным банкам в России...» – выдержка из пресс-релиза Moody's Investors Service.

■ Кредитный рейтинг по национальной шкале Moody's Interfax – Aa1/RUS-1³. «...Повышение рейтинга отражает сформировавшееся отношение российских органов власти к Российскому банку развития как к необходимому инструменту промышленной политики государства...» – выдержка из пресс-релиза Moody's Interfax.

Рейтинговые оценки:

■ 20-е место среди российских банков по величине собственного капитала (рейтинг журнала «The Banker», декабрь, 2004 г.).

■ 15-е место в рейтинге надежности крупнейших российских банков по состоянию на 01.01.2005 г. (рейтинг журнала «Профиль», март, 2005 г.).

Дочерние компании:

■ ОАО «Лизинговая компания Российского банка развития» (ОАО «РосБР-Лизинг»), учреждена в 2002 году.

Цель деятельности:

■ Содействие реализации государственной инвестиционной политики в приоритетных отраслях экономики, определяемых Правительством Российской Федерации.

1 Присвоен в мае 2005 г.

2 По состоянию на июнь 2005 г.

3 По состоянию на июнь 2005 г.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

Задачи:

- содействие осуществлению структурных изменений в национальной экономике;
 - среднесрочная и долгосрочная кредитная поддержка предприятий реального сектора российской экономики;
 - поддержка развития малого предпринимательства.
-

Приоритетные направления финансирования:

- финансирование инфраструктурных проектов;
 - финансирование модернизации российских промышленных предприятий;
 - финансирование предприятий, производящих продукцию с высокой долей добавленной стоимости;
 - финансирование импортозамещающих производств;
 - финансирование проектов сектора «новой» экономики.
-

Руководство Банка:

Рыскина Татьяна Михайловна
Председатель Правления
Член Наблюдательного Совета

Голованов Дмитрий Ярославич
Первый заместитель Председателя Правления

Снимщиков Дмитрий Рудольфович
Главный бухгалтер

Биран Светлана Брониславовна
Заместитель Председателя Правления

Джус Олег Иванович
Заместитель Председателя Правления

Зверева Анна Викторовна
Заместитель Председателя Правления
Руководитель службы внутреннего контроля – комплаенс-контролер

Мартынова Надежда Владимировна
Заместитель Председателя Правления

Воронин Максим Геннадиевич
Советник Председателя Правления

Кузнецов Андрей Иванович
Советник Председателя Правления

Медведева Марина Борисовна
Советник Председателя Правления

.....

Руководство
ОАО «Лизинговая компания Российского банка развития»:
Быстров Сергей Вячеславович
Генеральный директор

Мирошникова Маргарита Максимовна
Главный бухгалтер

.....

Руководители структурных подразделений:
Теплоухова Олеся Владиславовна
Директор Департамента по работе с клиентами

Оплетин Валерий Евгеньевич
Директор Департамента по работе с бюджетной задолженностью

Бирюков Игорь Владимирович
Директор Казначейства

Чубаров Сергей Альбертович
Директор Юридического департамента

Федорец Александр Сергеевич
Директор Экономического департамента

Ильченко Евгений Петрович
Директор Информационно-аналитического департамента

Еремеев Юрий Анатольевич
Директор Административного департамента

Потехин Владимир Борисович
Директор Департамента бухгалтерского учета

Корнеев Алексей Владимирович
Начальник Управления по организации работы с малыми предприятиями

Михайловский Александр Анатольевич
Начальник Управления по работе с финансовыми учреждениями

Исаченкова Валентина Ивановна
Начальник Управления расчетов

Федоров Вадим Арсентьевич
Начальник Управления автоматизации

Красикова Елена Альбертовна
Начальник Управления общественных связей

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

Основные итоги и финансовые результаты деятельности Российского банка развития в 2004 году

По состоянию на 1 января 2005 года:

- активы Банка составили 9167,9 млн рублей (диаграмма 1). Более 75% общего объема активов Банка составляют кредиты, предоставленные российским промышленным предприятиям и региональным банкам по программе кредитования субъектов малого предпринимательства. Структура активов Банка представлена в диаграмме 2;
- собственные средства Банка составили 5765,5 млн рублей (диаграмма 3);
- уставный капитал Банка составил 4660 млн рублей;
- сумма доходов Банка составила 1089,6 млн рублей. Динамика процентных и непроцентных доходов Банка в 2004 году отражена в диаграмме 4;
- прибыль Банка составила 394,8 млн рублей (диаграмма 5);
- объем корпоративного кредитного портфеля Банка, с учетом открытых кредитных линий и предоставленных гарантий, составил 5003,7 млн рублей. Среднесрочные и долгосрочные кредиты составляют 63,6% общего объема кредитных вложений Банка.
- объем кредитных ресурсов, предоставленных региональным банкам-контрагентам в рамках программы финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства, возрос в 6,5 раз.

Диаграмма 2. Структура активов ОАО «РосБР» по состоянию на 1 января 2005 года

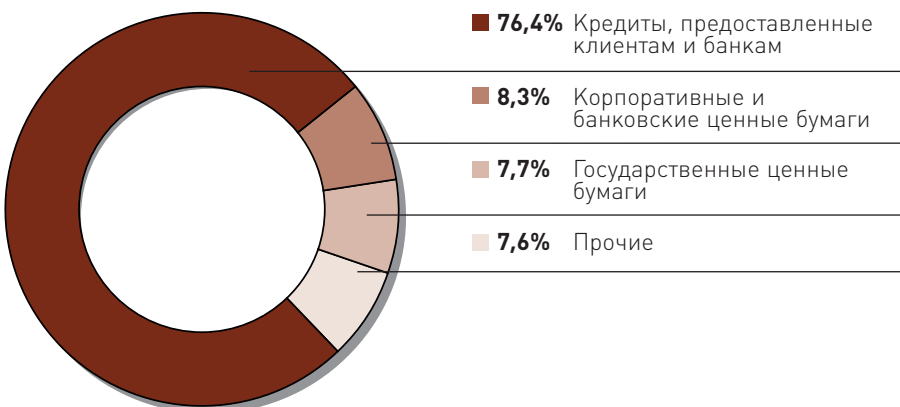
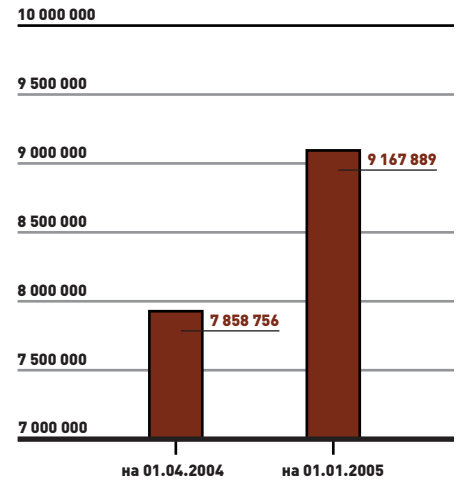


Диаграмма 1. Динамика роста активов ОАО «РосБР» в 2004 году (тыс.руб.)



- совокупный кредитный портфель Банка с учетом средств, предоставленных региональным уполномоченным банкам в рамках Программы кредитования СМП, составил 5,9 млрд рублей.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

Диаграмма 3.
Динамика роста
собственных средств
ОАО «РосБР» в 2004 году (тыс.руб.)

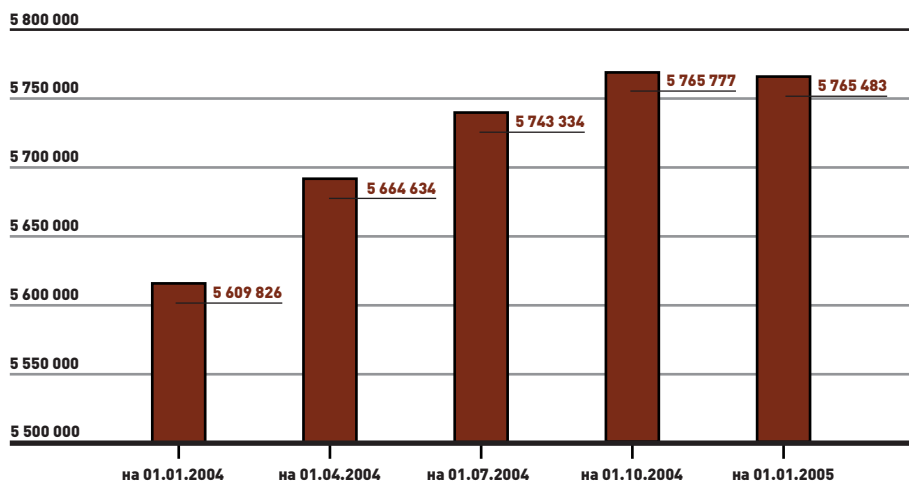


Диаграмма 4.
Динамика доходов
ОАО «РосБР» (тыс.руб.)

■ Процентные доходы ■ Непроцентные доходы

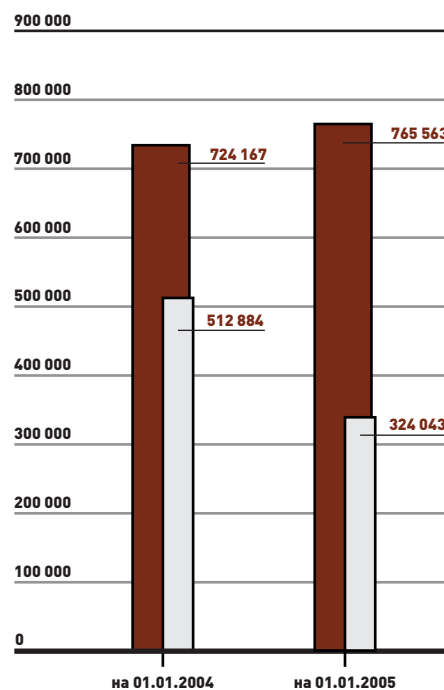
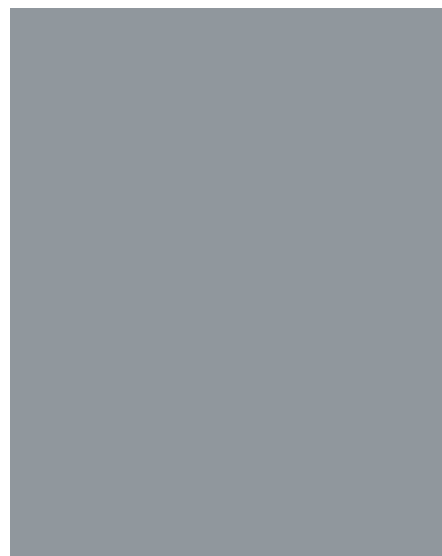
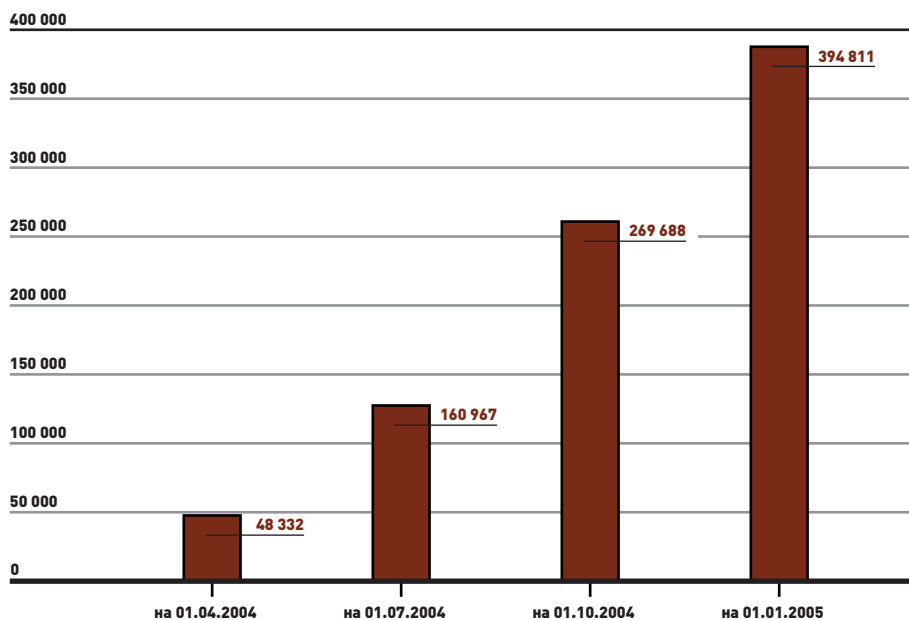


Диаграмма 5.
Динамика прибыли ОАО «РосБР» в 2004 году (тыс.руб.)



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

Обзор деятельности Российского банка развития в 2004 году

Основными направлениями деятельности Банка в 2004 году являлись:

- оказание среднесрочной и долгосрочной кредитной поддержки предприятиям реального сектора национальной экономики в объемах, соответствующих ресурсной базе Банка;
- кредитование малого бизнеса в соответствии с Программой кредитной поддержки субъектов малого предпринимательства, разработанной совместно с Минэкономразвития России;
- взаимодействие с федеральными органами исполнительной власти с целью привлечения Банка к участию в реализации инвестиционных программ предприятий базовых отраслей экономики;
- развитие международного сотрудничества с целью расширения возможностей Банка в сфере финансирования инвестиционных проектов российских промышленных предприятий;
- в соответствии со ст. 78, 80 Федерального Закона «О федеральном бюджете на 2004 год» – осуществление функций агента Правительства Российской Федерации по обеспечению возврата задолженности юридических лиц по ранее выданным бюджетным кредитам, предоставленным за счет средств федерального бюджета и внебюджетных источников.

Кредитование корпоративных клиентов

Кредитная политика Банка строится в соответствии с основными направлениями государственной инвестиционной политики, приоритетом которой является ускорение диверсификации структуры экономики.

Основными сферами кредитных вложений Банка, в соответствии со стратегией его развития, являются:

- инфраструктурные проекты;
- проекты модернизации предприятий приоритетных отраслей промышленности;
- экспортно-ориентированные производства, создающие продукт с высокой долей добавленной стоимости;
- импортозамещающие производства;
- инновационные проекты сектора «новой» экономики.

Банк предоставляет своим клиентам – предприятиям различных отраслей отечественной промышленности – следующие виды кредитных продуктов:

- долгосрочное кредитование инвестиционных проектов, включая проектное финансирование, на срок свыше 3-х лет, на цели:
 - создания новых производств;
 - модернизации основных фондов и технического перевооружения действующих производств;
 - развития производственной и технологической инфраструктуры промышленных предприятий;

- среднесрочное кредитование на срок от 1-го до 3-х лет на цели:
 - расширения действующих производств;
 - увеличения и совершенствования номенклатуры выпускаемой продукции;
 - разработки и внедрения ресурсосберегающих технологий;
- краткосрочное кредитование промышленных предприятий на срок до 1-го года на цели финансирования текущей деятельности и пополнения оборотных средств;
- аккредитивы, открытые в счет кредитных линий;
- гарантии, выданные Банком в счет кредитных линий;
- организация синдицированного кредитования.

В 2004 году Банк продолжал увеличивать объемы кредитования предприятий в соответствии с отраслевыми приоритетами, устанавливаемыми Правительством Российской Федерации. По состоянию на 1 января 2005 года объем корпоративного кредитного портфеля Банка, с учетом открытых кредитных линий и предоставленных гарантий, превысил 5 млрд рублей.



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

За 2004 год отраслевая структура кредитных вложений Банка существенно не изменилась (диаграмма 6). Около 50% от общего объема кредитных ресурсов предоставлено предприятиям таких отраслей отечественной промышленности, как машиностроение и металлообработка, связь, черная металлургия, промышленность строительных материалов, химическая и нефтехимическая промышленность.

Около 30% заемных средств были выданы предприятиям транспортной отрасли (в том числе на цели финансирования проектов развития капиталоемких видов транспорта), из них 8,5% направлены на финансирование объектов транспортной инфраструктуры. Более половины кредитов, предоставленных компаниям транспортной отрасли, реализованы с использованием механизма лизинга, что позволило

минимизировать кредитные риски, а также увеличить сроки кредитования до 8 лет.

В 2004 году Банк финансировал или участвовал в финансировании целого ряда проектов, направленных на развитие приоритетных отраслей российской экономики.

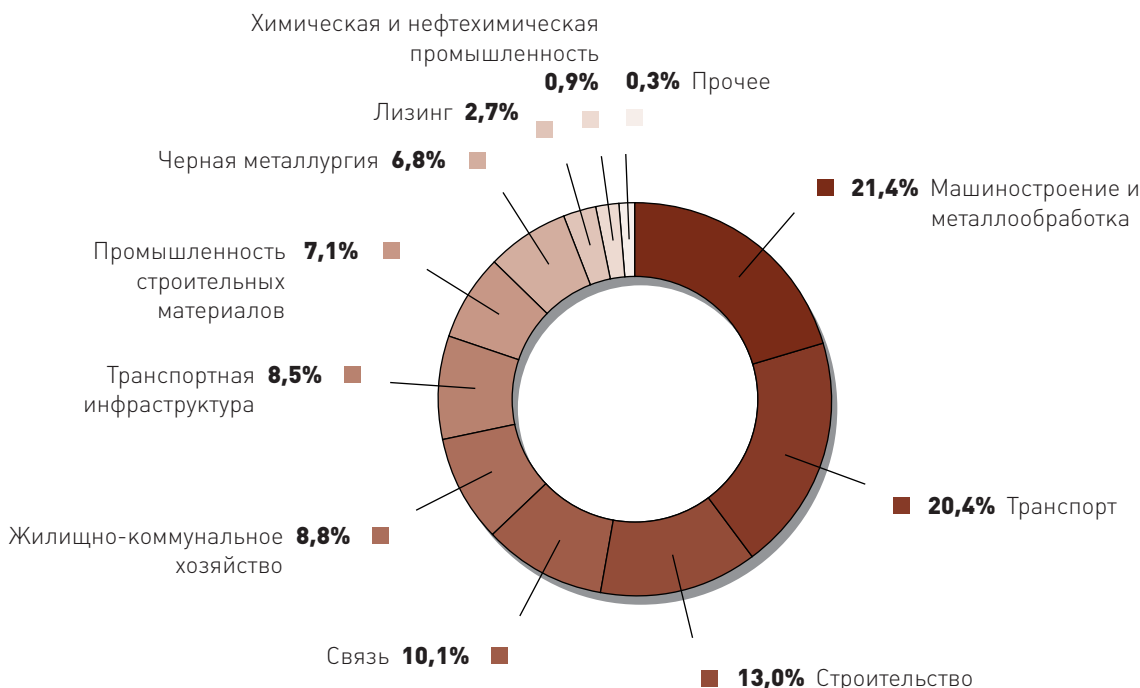
Особое внимание в прошедшем году Банк уделял финансированию проектов в области транспортной инфраструктуры.

Так, совместно с ЕБРР, в 2004 году Банк продолжил реализацию проекта финансирования создания системы организации безопасности мореплавания в Северо-Западном регионе России. В рамках этого проекта Российским банком развития была предоставлена долгосрочная гарантия в пользу ЕБРР за ФГУ «Морская администрация порта Санкт-Петербург».

Необходимость модернизации транспортной инфраструктуры России требует осуществления большого объема работ по реконструкции автомобильных дорог. В 2004 году Банк принял участие в кредитовании ряда проектов по капитальному ремонту и реконструкции функционирующих автомобильных дорог общего пользования федерального и территориального значения. В отчетном году была расширена деятельность Банка по кредитованию предприятий машиностроения и металлообработки. В частности, Российским банком развития были профинансированы проекты, направленные на модернизацию производства железнодорожного подвижного состава, авиационных двигателей, газотурбинных и энергетических установок, оборудования для электростанций различных типов, высокотехнологического оборудования для бурения

Диаграмма 6.

Отраслевая структура кредитного портфеля ОАО «РосБР» на 1 января 2005 года



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

и капитального ремонта газовых скважин, специального оборудования для нужд жилищно-коммунального хозяйства.

В прошедшем году Российский банк развития начал сотрудничество с предприятиями связи, доля которых в кредитном портфеле Банка составила около 10%. В качестве пилотного проекта Банк профинансировал текущие затраты предприятий телекоммуникационной отрасли, связанные с реализацией программ модернизации производства.

Другим важным направлением работы Банка по кредитованию реального сектора экономики стало финансирование проектов по внедрению новых технологий производства продукции и кредитная поддержка производств, имеющих высокий наукоемкий потенциал.

В 2004 году Банк прокредитовал разработку и внедрение новых технологий обработки тонколистовых металлов, расширение выпуска баллонных регуляторов давления и расхода газа с повышенным уровнем безопасности, производство нового поколения систем контроля и управления противопожарной защитой и комплекса программно-технических средств автоматизированной системы радиационного контроля для атомных электростанций и др.

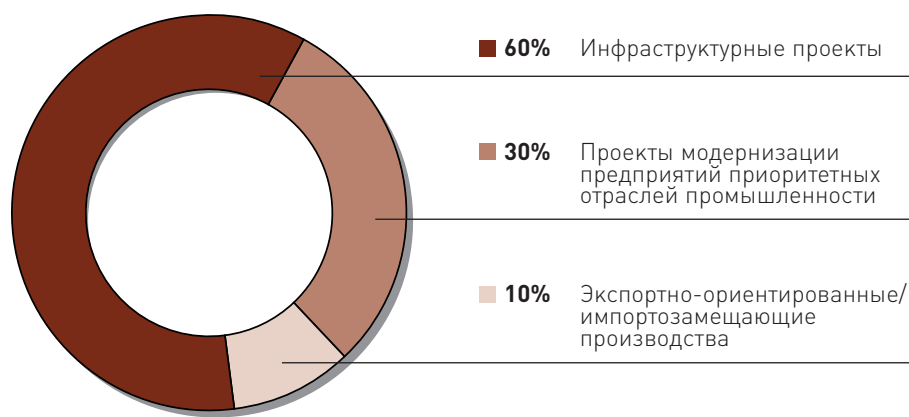
В 2004 году Банк профинансировал большое количество проектов по модернизации, техническому перевооружению и расширению действующих производств предприятий различных отраслей отечественной промышленности. В частности, при участии Банка

была профинансирована реконструкция сталеплавильного производства метизно-металлургического завода, программа модернизации производства на агрегатном заводе, включающая в себя строительство цеха среднего литья, реконструкцию кузнечно-штамповочного и инструментального производств, осуществлены работы по капитальному ремонту доменной печи № 6 металлургического комбината и др.

Таким образом, в 2004 году Банк принял участие в кредитовании инвестиционных

проектов, целью которых являлось создание новых и модернизация действующих производств, расширение деятельности и увеличение номенклатуры выпускаемой продукции предприятий реального сектора экономики. Более половины кредитных средств (60%) направлялись Банком на финансирование инфраструктурных проектов, 30% – на цели модернизации действующих производств. На финансирование импортозамещающих и экспортно-ориентированных производств было направлено 10% выданных Банком кредитов (диаграмма 7).

Диаграмма 7.
Основные направления кредитных вложений
ОАО «РосБР» по состоянию на 1 января 2005 года



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

Географически кредитный портфель Банка охватывает 5 федеральных округов (диаграмма 8).

Основной объем кредитных ресурсов был предоставлен предприятиям, функционирующим в Центральном, Приволжском и Уральском федеральных округах.

В 2004 году в кредитном портфеле Банка сохранилась существенная доля ссуд, выданных предприятиям, находящимся в частной собственности (свыше 55%). Доля кредитов, предоставленных предприятиям, находящимся в федеральной собственности, составила менее 15%.

В 2004 году в структуре кредитного портфеля Банка также представлены предприятия с долей государственной собственности и собственности субъектов РФ (диаграмма 9).

Диаграмма 8.
География заемщиков ОАО «РосБР»
по федеральным округам на 1 января 2005 года

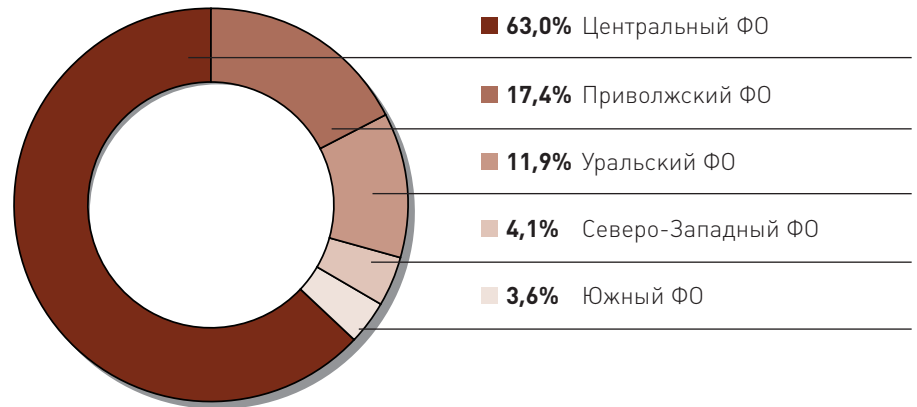
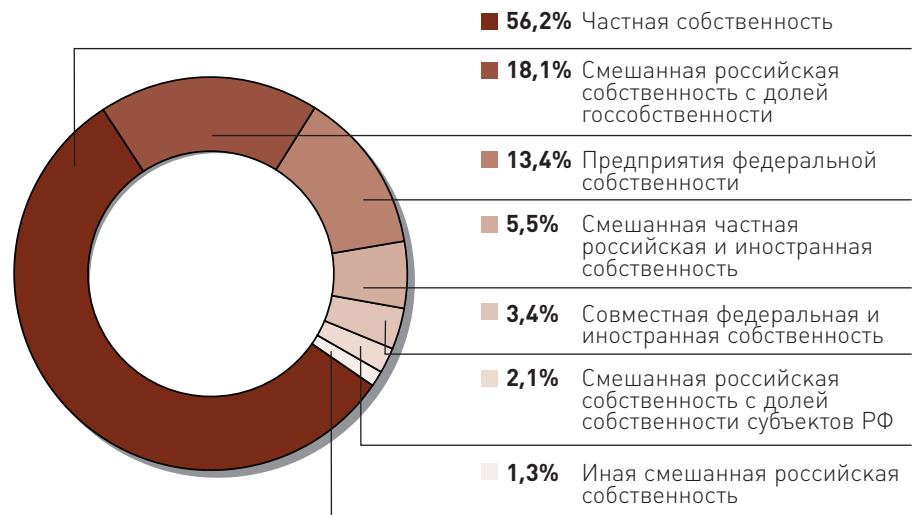


Диаграмма 9.
Структура кредитного портфеля ОАО «РосБР»
по формам собственности на 1 января 2005 года



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

В отчетном году структура кредитного портфеля по срокам погашения стала более сбалансированной. Доля краткосрочных кредитов (до 1 года) увеличилась до 36% при сохранении приоритета кредитования среднесрочных (свыше 1-го года) и долгосрочных (свыше 3-х лет) проектов (диаграмма 10).

За весь период деятельности ОАО «РосБР» преобладающая часть кредитных ресурсов предоставлялась заемщикам в национальной валюте Российской Федерации. Это соответствует стратегии

Банка – стимулировать заемщиков к приобретению российских товаров и услуг, поддерживая развитие национального производства. На начало 2005 года доля кредитов, предоставленная в рублях, составляла около 90% общего объема кредитного портфеля (диаграмма 11).

Формирование кредитного портфеля Банка осуществляется при соблюдении стандартных принципов кредитования: возвратности, срочности, обеспеченности и платности предоставляемых заемных ресурсов.

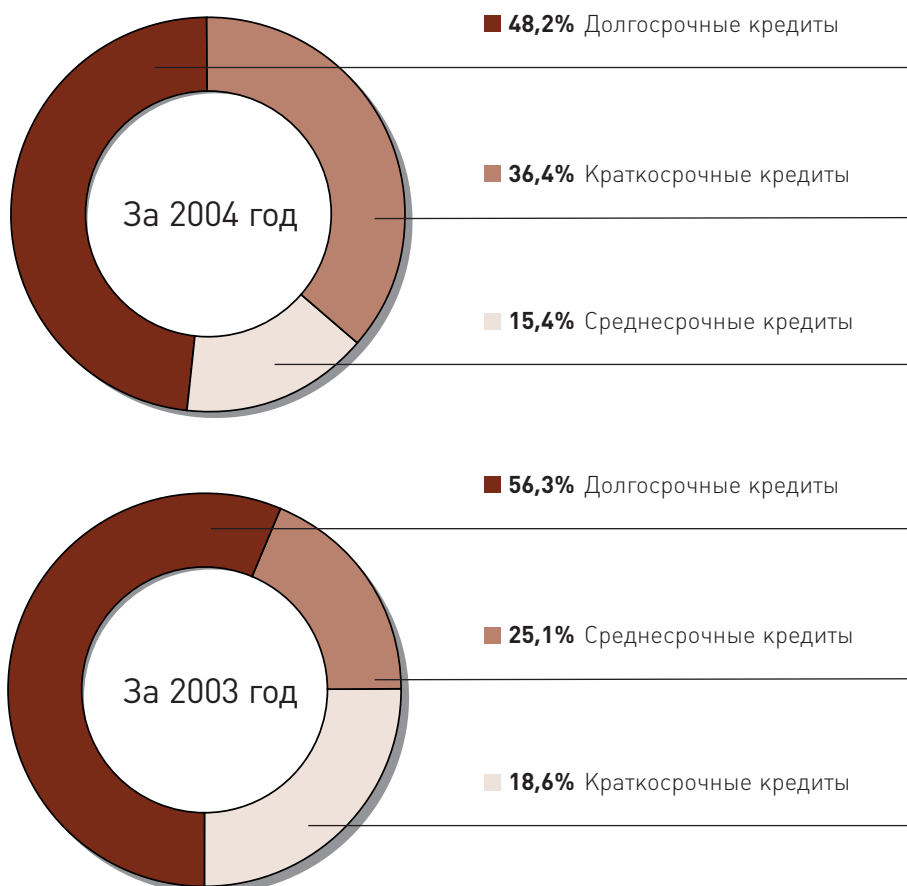
Банк применяет многофакторную модель управления рисками, которая является инструментом реализации принципа целевого, эффективного и возвратного использования государственных инвестиционных ресурсов. Увеличение объема кредитного портфеля Банка происходит при сохранении минимального уровня рискованности кредитных вложений.

Кредитный портфель ОАО «РосБР» характеризуется достаточным уровнем диверсификации, что обеспечивает минимизацию кредитных рисков:

- доля кредитов, выданных 20 крупнейшим заемщикам, за отчетный год снизилась на 5%;
- основная масса реализованных Банком проектов относится к категории средних по величине – 87% объема обязательств клиентов Банка представлена кредитами на сумму от 1 до 10 млн долларов США (по итогам 2003 года к данной категории относились 81% кредитов Банка).

Одним из важных направлений работы Банка является повышение эффективности процедуры отбора и экспертизы кредитных заявок. Инвестиционные проекты проходят всесторонний анализ, включающий оценку кредитных заявок, анализ финансовой отчетности предприятий, кредитоспособности, предлагаемого обеспечения, детальную экспертизу бизнес-плана. С целью снижения кредитных рисков и повышения инвестиционной привлекательности проектов Банком разрабатываются рекомендации по их доработке. Доля проектов, успешно прошедших процедуру предварительного отбора, в общем стоимостном объеме проектов, представляемых на рассмотрение в ОАО «РосБР», составляет лишь

Диаграмма 10.
Структура кредитного портфеля ОАО «РосБР» по срокам погашения



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

10% – за период работы Банком рассмотрены инвестиционные проекты на общую сумму 97,6 млрд рублей, выдано кредитов на сумму свыше 9,6 млрд рублей.

В настоящее время в Банке в высокой степени готовности к кредитованию находятся инвестиционные проекты на общую сумму около 11 млрд рублей, которые являются основой для дальнейшего расширения кредитного портфеля. В 2005 году Российский банк развития намерен наращивать объемы кредитования российских промышленных предприятий в приоритетных отраслях российской экономики.

В условиях роста количественных и качественных параметров оказания банковских услуг Банк продолжит проведение политики диверсификации рисков деятельности в целях обеспечения их минимизации. По мере увеличения объемов кредитного портфеля ОАО «РосБР» и числа предоставляемых кредитов планируется постепенное снижение доли участия Банка в реализуемых проектах за счет более широкого использования таких финансовых инструментов, как софинансирование, синдицированное кредитование, предоставление гарантий, осуществление документарных операций.

Программа кредитования субъектов малого предпринимательства

Ключевым направлением деятельности Российского банка развития является кредитная поддержка субъектов малого предпринимательства в Российской Федерации. Политика ОАО «РосБР» в области поддержки малого бизнеса направлена на обеспечение среднесрочными заемными ресурсами малых предприятий, работающих в реальном секторе экономики, – прежде всего, в сфере промышленности и строительства.

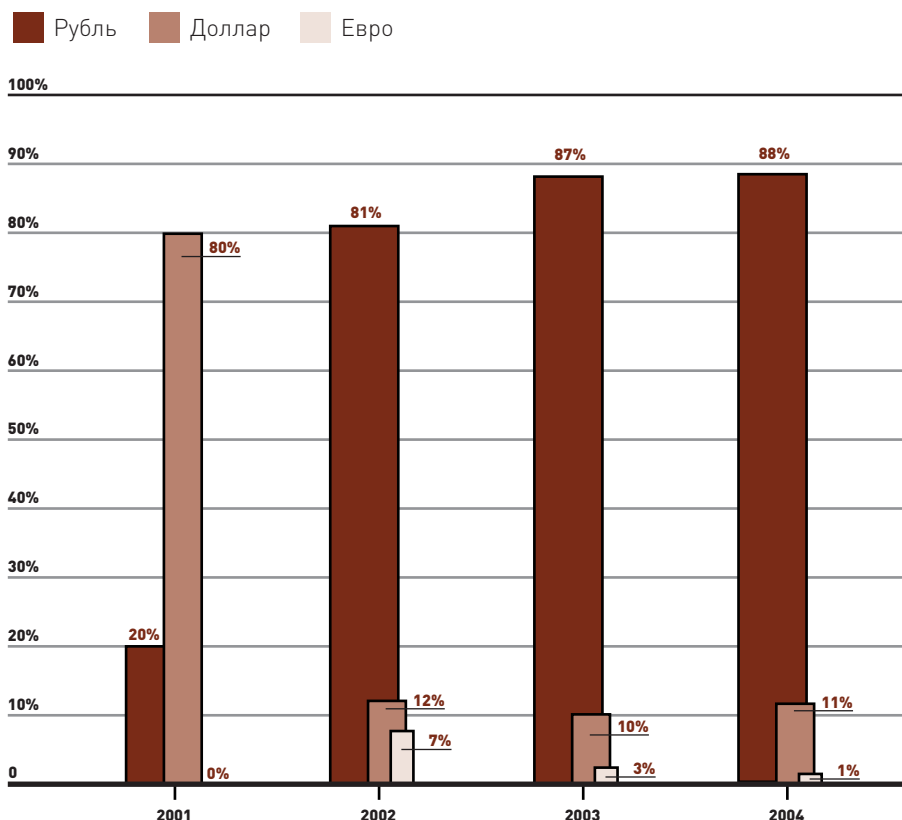
В 2004 году Российский банк развития в соответствии с Федеральным Законом № 186-ФЗ «О федеральном бюджете на 2004 год» приступил к реализации практических мероприятий по государственной финансовой поддержке малого предпринимательства.

В качестве основного источника финансирования развития малого бизнеса Федеральным законом предусмотрены заимствования ОАО «РосБР», осуществляемые под государственную гарантию РФ, в размере до 3 млрд рублей. Базовым механизмом государственной финансовой поддержки малых предприятий Правительство РФ определило двухуровневую процедуру кредитования, при которой ОАО «РосБР» предоставляет денежные средства, привлеченные под государственную гарантию РФ, региональным банкам, согласованным с Минфином России, для последующего кредитования ими малых предприятий.

В целях определения основных принципов и порядка осуществления ОАО «РосБР» мероприятий по государственной финансовой

Диаграмма 11.

Структура кредитных вложений ОАО «РосБР» в разрезе валюты кредитования



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

поддержке малого предпринимательства Минэкономразвития России совместно с ОАО «РосБР» разработало Программу ОАО «РосБР» по кредитованию субъектов малого предпринимательства (СМП), в том числе крестьянских (фермерских) хозяйств.

Основными задачами Программы финансовой поддержки малого предпринимательства являются:
– обеспечение доступа СМП к среднесрочным и долгосрочным финансовым ресурсам;
– стимулирование коммерческих банков к работе с субъектами малого предпринимательства.

В соответствии с Программой финансовой поддержки малого предпринимательства, Российский банк развития использует следующие механизмы и инструменты кредитной поддержки субъектов малого предпринимательства:

Диаграмма 12.

Кредитные линии, открытые ОАО «РосБР» региональным банкам для финансирования малых предприятий, по федеральным округам по состоянию на 1 января 2005 года

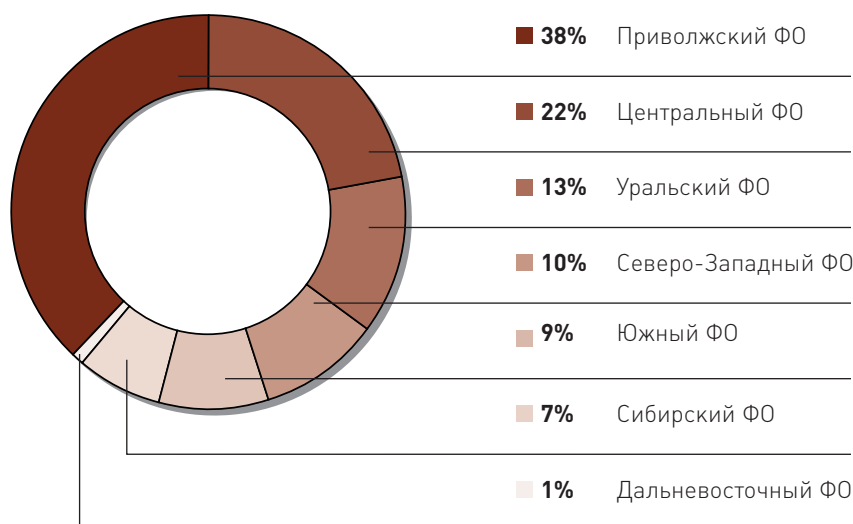
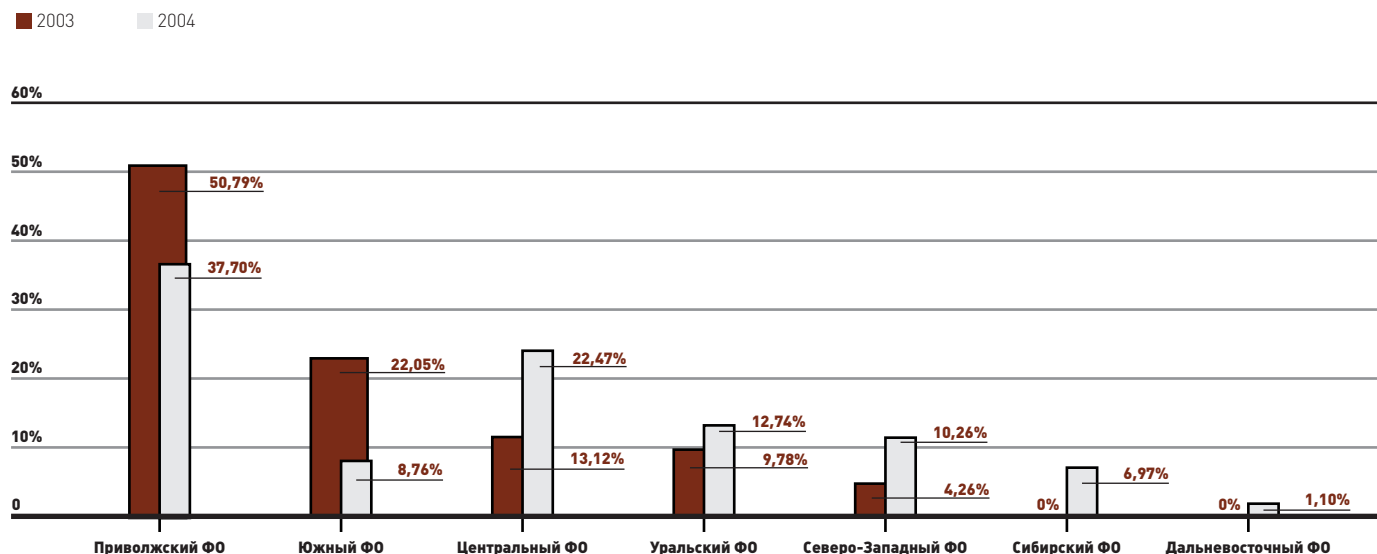


Диаграмма 12а.

Кредитные линии, открытые ОАО «РосБР» региональным банкам для финансирования малых предприятий, по федеральным округам в 2004 году (по сравнению с 2003 годом)



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

- двухуровневая процедура кредитования, при которой:
 - ОАО «РосБР» предоставляет региональным банкам целевые денежные средства;
 - региональные банки направляют указанные средства на кредитование субъектов малого предпринимательства;

- прямое кредитование ОАО «РосБР» малых предприятий за счет средств, привлеченных под государственную гарантию РФ.

В соответствии с Программой, наибольший объем кредитных ресурсов предоставляется субъектам малого предпринимательства на срок до 2-х лет, что является достаточно длительным сроком кредитования для данного сегмента рынка.

В результате реализации Программы ожидается:

- упрощение доступа субъектов малого предпринимательства к среднесрочным и долгосрочным финансовым ресурсам;
- привлечение коммерческих банков к работе с субъектами малого предпринимательства;
- обеспечение расширения и модернизации производств субъектов малого предпринимательства.

По итогам 2004 года:

- Реализация Программы осуществлялась на всей территории Российской Федерации (диаграммы 12 и 12а).
- Российским банком развития приняты и рассмотрены заявки более 200 региональных банков на участие в Программе.

- ОАО «РосБР» заключены кредитные соглашения с 41 региональным банком-контрагентом из 28 субъектов РФ. Среди банков-участников Программы: ОАО «Балтийский Инвестиционный Банк», АКБ «Тольяттихимбанк», ОАО АКБ «ЧУВАШКРЕДИТПРОМБАНК», ОАО АКБ «Спурт», ОАО «АИКБ «Татфондбанк», ОАО Банк «Йошкар-Ола», ОАО КБ «Брянский народный банк», ОАО АБ «Южный Торговый Банк», ЗАО АКБ «Муниципальный Камчатпрофитбанк», ОАО КБ «Эллипсбанк», ОАО КБ «Алтай» и др.

- Объем кредитных линий, открытых ОАО «РосБР» банкам-контрагентам, составил около 1,3 млрд рублей.

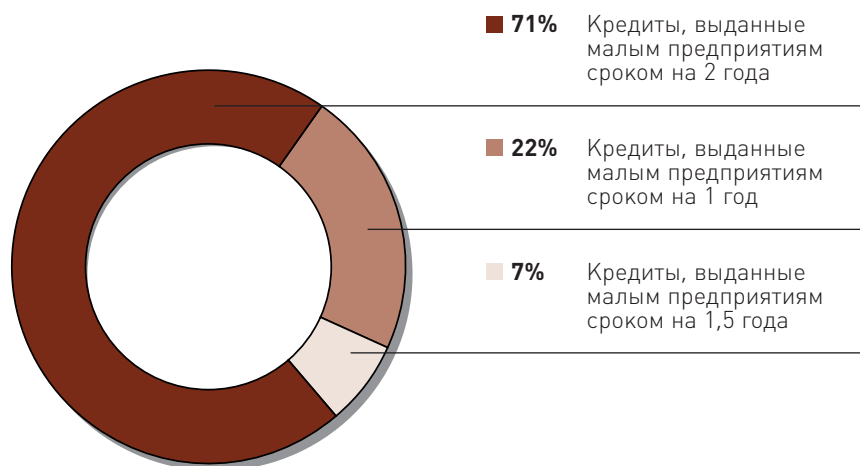
- Банки-контрагенты в регионах предоставили конечным заемщикам – субъектам малого предпринимательства – более 450 кредитов.

- Более 70% кредитов предоставлено малым предприятиям на срок до 2-х лет (диаграмма 13).

- В структуре кредитных портфелей региональных банков, сформированных в рамках Программы, более 35% финансовых ресурсов направлено субъектами малого предпринимательства на обновление основных фондов.

Диаграмма 13.

Структура кредитов СМП по срокам погашения по состоянию на 1 января 2005 года



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

■ Основная доля кредитов предоставлена субъектам малого предпринимательства, осуществляющим свою деятельность в таких отраслях, как торговля, услуги, строительство и легкая промышленность (диаграмма 14).

При этом в сфере торговли и услуг значительная часть кредитов предоставляется предпринимателям без образования юридического лица.

■ ОАО «РосБР» заключены соглашения о сотрудничестве с 29 субъектами РФ, с которыми ведется совместная работа по отбору банков-контрагентов для участия в Программе.

В частности, в рамках соглашения с Республикой Марий Эл, Правительством Республики была предоставлена

государственная гарантия субъекта РФ за банк «Йошкар-Ола», что позволило ОАО «РосБР» увеличить объем выделяемых банку кредитных ресурсов.

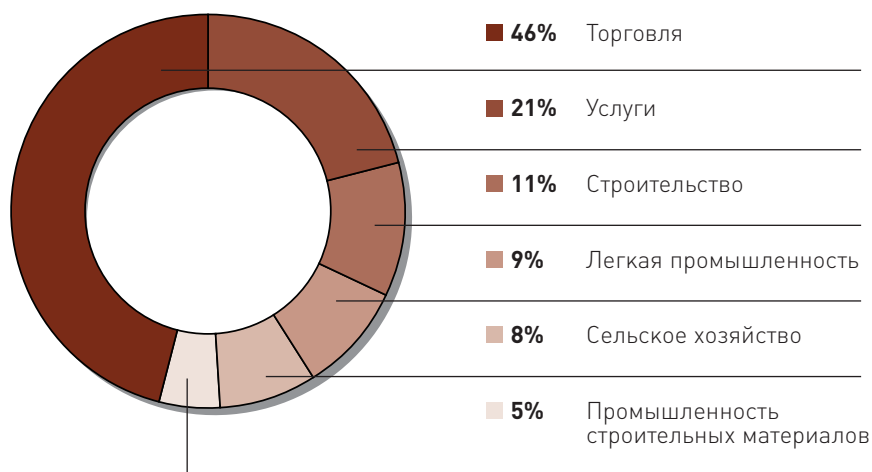
■ Для получения актуальной информации о перспективных проектах СМП, имеющих инновационную составляющую, а также в целях повышения доступности заемных ресурсов для малых предприятий, работающих в научно-технической сфере, Российским банком развития подписано соглашение о сотрудничестве с Государственным фондом содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере. Соглашение предусматривает совместную работу по отбору перспективных проектов СМП в сфере инноваций и возможность субсидирования Фондом части процентной ставки для конечного заемщика.

■ В течение 2004 года сотрудники Банка приняли участие более чем в 50 региональных мероприятиях, посвященных вопросам поддержки малого предпринимательства.

В конце 2004 года Правительство РФ предоставило ОАО «РосБР» государственную гарантию Российской Федерации в размере 3 млрд рублей по заимствованию, осуществляемому на цели кредитной поддержки субъектов малого предпринимательства, что позволит Банку существенно увеличить объем ресурсов, направляемых на финансовую поддержку малого бизнеса в российских регионах.

Диаграмма 14.

Отраслевая структура кредитов СМП по состоянию на 1 января 2005 года



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

Банковское обслуживание корпоративной клиентуры

В 2004 году Российский банк развития усилил свои позиции в сфере банковского обслуживания корпоративной клиентуры. Приоритетом для Банка является обеспечение квалифицированного и качественного обслуживания корпоративных клиентов и ведение гибкой тарифной политики.

В отчетном году продолжился рост клиентской базы Банка и расширение отраслевого спектра предприятий – клиентов Банка (диаграммы 15 и 16). ОАО «РосБР» предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг:

- проведение платежей по системе «Банк-Клиент»;
- переводы по России и СНГ;
- международные расчеты по системе SWIFT (Alliance Access);
- конверсионные операции;
- операции с ценными бумагами;
- размещение временно свободных денежных средств клиентов в депозиты Банка в рублях РФ и иностранной валюте;
- расчетно-кассовое обслуживание с открытием накопительных, текущих и расчетных счетов в рублях РФ и иностранной валюте;

Диаграмма 15.
Прирост клиентской базы ОАО «РосБР»

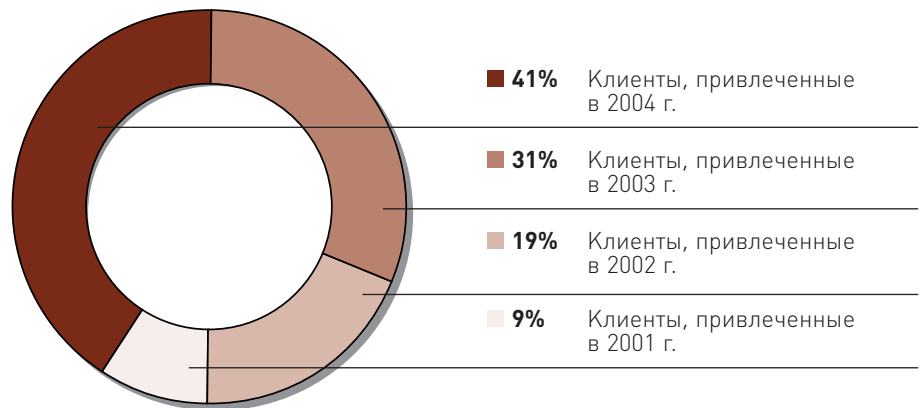
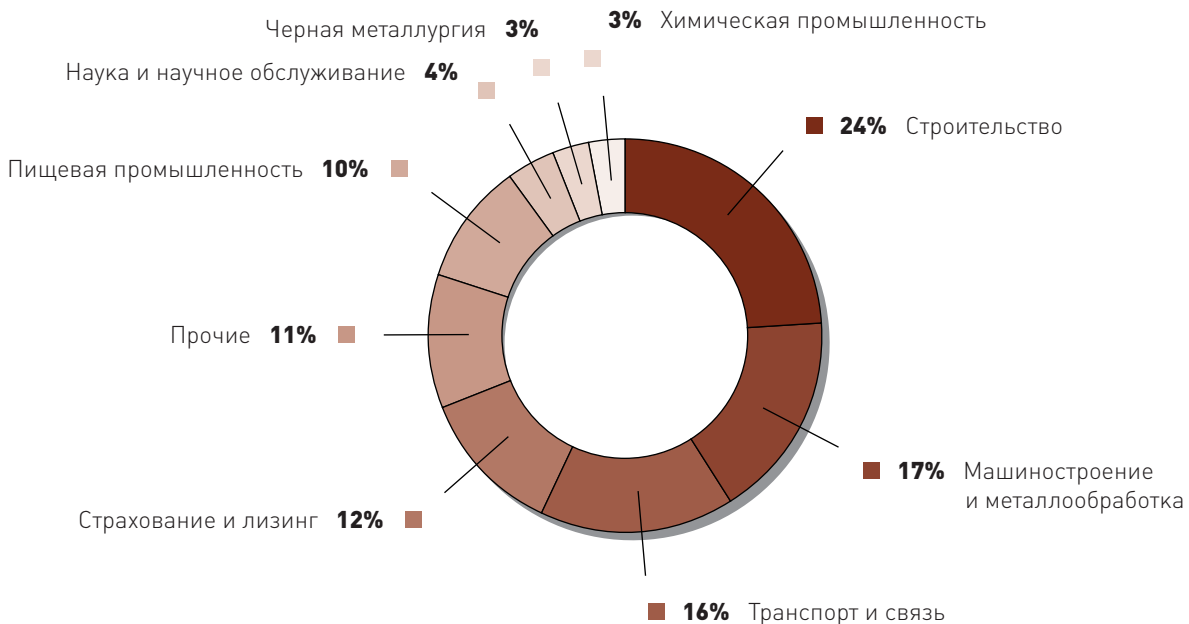


Диаграмма 16.

Отраслевая структура клиентской базы ОАО «РосБР» на 1 января 2005 года



ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

- вексельные операции;
- исполнение функций агента валютного контроля в соответствии с действующим законодательством, в том числе:
 - консультирование по вопросам валютного контроля;
 - оформление паспортов сделок;
 - информирование клиентов об изменениях действующего законодательства по валютному контролю;
- документарные операции, в том числе:
 - открытие импортных документарных аккредитивов, в том числе подтвержденных первоклассными банками-корреспондентами;
 - авизование и исполнение экспортных документарных аккредитивов;
 - выдача всех видов банковских гарантий и резервных (stand-by) аккредитивов;
 - проведение операций по документарному инкассо;
- кредитные операции:
 - краткосрочное, среднесрочное и долгосрочное кредитование;
- проектное финансирование;
- организация синдицированного кредитования;
- информационные и консультационные услуги.

Исполнение функций агента Правительства России по обеспечению возврата ранее выданных бюджетных кредитов

В соответствии со ст. 78, 80 Федерального Закона «О федеральном бюджете на 2004 год» ОАО «Российский банк развития» в 2004 году осуществлял функции агента Правительства Российской Федерации по обеспечению возврата задолженности юридических лиц по ранее выданным бюджетным кредитам, предоставленным за счет средств федерального бюджета и внебюджетных источников.

В соответствии с Агентским договором от 17 августа 2001 года № 01-01-06/07-569, заключенным с Минфином России, Банк обеспечивает возврат задолженности в федеральный бюджет по предоставленным в период с 1992 по 2000 годы бюджетным кредитам, а в случае необходимости – определяет основания для списания задолженности.

По договору с Минфином России на Банк возложены следующие обязанности:

- оформление прав требования Минфина России к получателям целевых денежных средств, предоставленных через уполномоченные банки или главными распорядителями средств федерального бюджета;
- ведение аналитического учета задолженности получателей целевых денежных средств, предоставленных через уполномоченные банки, права требования по которым надлежащим образом оформлены на Минфин России, и ведение

расчетов задолженности уполномоченных банков;

- обеспечение возврата задолженности получателей целевых денежных средств и уполномоченных банков в федеральный бюджет.

По состоянию на 1 января 2005 года в результате работы, проведенной Российским банком развития:⁴

- оформлены права требования Минфина России к получателям целевых денежных средств и уполномоченным банкам по 339 договорам на сумму **3010,4 млн рублей**;
- ведется аналитический учет задолженности по 107 соглашениям Минфина России с уполномоченными банками в сумме **3769,9 млн рублей**;
- переданы в Минфин России документы для списания задолженности по 15 соглашениям Минфина России с уполномоченными банками на сумму **299,4 млн рублей**;
- на единый счет доходов федерального бюджета Главного Управления Федерального Казначейства (ГУФК) Минфина России уполномоченными банками и получателями целевых бюджетных средств перечислены средства в размере **719,1 млн рублей** во исполнение обязательств перед федеральным бюджетом (диаграмма 17);

- поданы иски по взысканию задолженности бюджетополучателей на сумму **20 158,7 млн рублей** (в т.ч. предприятий ТЭК по договорам, заключенным с Минэнерго России);

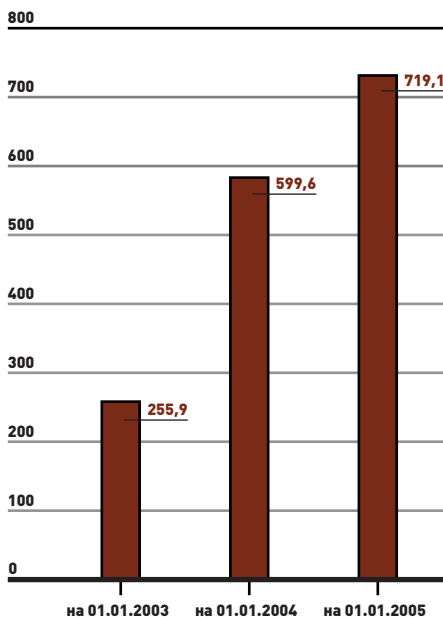
⁴ Все данные приведены нарастающим итогом.

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

Диаграмма 17.

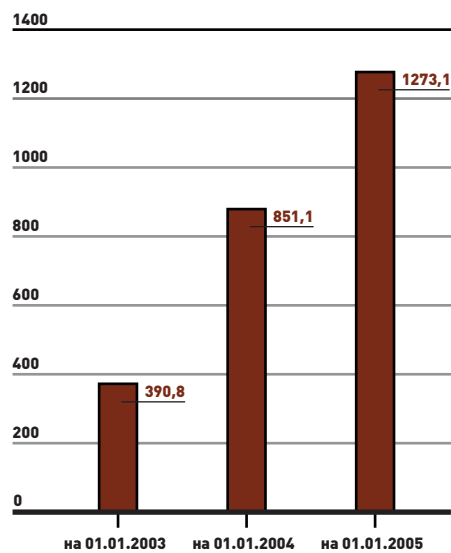
Объем средств, поступивших на единый счет доходов федерального бюджета ГУФК Минфина России во исполнение обязательств перед федеральным бюджетом в результате работы, проведенной ОАО «РосБР» (млн руб.)



- получены судебные решения о взыскании задолженности на сумму **1273,7 млн рублей** (в т.ч. предприятий ТЭК по договорам, заключенным с Минэнерго России) (диаграмма 18);
- в рамках представления интересов Российской Федерации как кредитора в делах о банкротстве получателей бюджетных кредитов и банков, Минфину России предоставлены материалы о задолженности по денежным обязательствам для заявления требований в реестр кредиторов в размере свыше **5331,5 млн рублей**.

Диаграмма 18.

Объем ранее выданных бюджетных кредитов, подлежащих взысканию в результате судебно-претензионной работы, проведенной ОАО «РосБР» (млн руб.)



По результатам работы Российского банка развития в этой области Правительство России приняло решение о продлении на 2005 год агентских полномочий банка, что определено ст. 67, 71 и 72 ФЗ «О федеральном бюджете на 2005 г.».

Международное сотрудничество

Важным направлением деятельности Банка является развитие сотрудничества с международными, национальными и региональными банками развития, государственными экспортными и инвестиционными агентствами различных стран. Деятельность ОАО «РосБР» в области международного сотрудничества направлена, с одной стороны, на выполнение представительской функции финансового института, содействующего реализации государственной инвестиционной политики, а с другой – способствует мультипликации государственных средств путем привлечения иностранного капитала к осуществлению совместных проектов.

В течение 2004 года РосБР продолжил сотрудничество с:

- Европейским банком реконструкции и развития;
- Всемирным банком;
- Северным инвестиционным банком;

национальными банками развития, а также со специализированными зарубежными финансово-кредитными институтами, такими как:

- Немецкое общество инвестиций и развития (DEG);
- Французский банк развития малых и средних предприятий (BDPME);
- Государственное финансовое агентство Испании (ICO);
- Китайский банк развития (CDB);

ведущими международными организациями, представляющими интересы бизнес-сообществ различных стран и регионов, такими как:

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

- Деловой клуб АТЭС (Азиатско-тихоокеанское экономическое сотрудничество);
- Российско-французский совет по экономическим, финансовым, промышленным и торговым вопросам;
- Итало-Российская торговая палата;

а также **с ведущими национальными агентствами различных стран по страхованию экспортных кредитов.**

Перспективным направлением международного сотрудничества является взаимодействие с национальными банками развития других стран как в области реализации совместных инвестиционных проектов, так и в сфере образовательных программ и обмена опытом.

Примером такого сотрудничества является взаимодействие Российского банка развития с Французским банком развития малых и средних предприятий (BDPME), который оказал ОАО «РосБР» методологическую поддержку при разработке Программы кредитования субъектов малого предпринимательства РФ и предоставил возможность специалистам ОАО «РосБР» пройти стажировку в BDPME для изучения практического опыта работы банка в области кредитования малого бизнеса.

В 2004 году ОАО «РосБР» подписано Соглашение о сотрудничестве с Китайским банком развития, целью которого является развитие долгосрочных взаимовыгодных отношений между двумя учреждениями на финансовом и банковском рынках. Соглашение предполагает сотрудничество в таких областях, как совместное синдицированное

кредитование инвестиционных проектов, финансовое консультирование, взаимное открытие кредитных линий, организация лизинга техники и оборудования на территории РФ и КНР.

В отчетном году установлены партнерские отношения и проведены переговоры с Северным инвестиционным банком о возможной совместной реализации проектов в области транспортных коммуникаций, энергетики и развития наукоемких инновационных производств в Северо-Западном регионе России.

В 2004 году осуществлялся обмен информацией по различным аспектам и формату будущего сотрудничества с инвестиционной компанией DEG (группа Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW), Германия, немецкая сторона заинтересована в совместном кредитовании корпоративной клиентуры, субъектов малого предпринимательства, региональных банков и инфраструктурных проектов.

ОАО «РосБР» осуществляет взаимодействие с другими региональными и национальными банками развития, а также со специализированными зарубежными финансово-кредитными институтами, такими как Европейский инвестиционный банк (EIB), Государственное финансовое агентство Испании (ICO), Инвестиционный фонд для Центральной и Восточной Европы (IFCEE, Дания) и др.

Одним из важнейших направлений в области сотрудничества с международными финансовыми организациями является

организация финансирования внешнеторговой деятельности клиентов Банка. С этой целью в течение 2002-2005 гг. Банком были установлены контакты со следующими государственными агентствами по страхованию экспортных кредитов (ECA):

- HERMES (Германия);
- CESCE (Испания);
- COFACE (Франция);
- ECGD (Великобритания);
- US EXIMBANK (США);
- SACE (Италия);
- Gerling NCM (Нидерланды);
- EGAP (Чехия);
- Eximbanka SR (Словакия).

Сотрудничество с вышеперечисленными национальными агентствами по страхованию экспортных кредитов позволило Банку в 2004 году осуществить ряд операций по организации финансирования внешнеторговых контрактов клиентов Банка на срок до 5 лет.

Статус ОАО «РосБР» как банка развития национального уровня предполагает его активное участие в работе межправительственных комиссий по вопросам организации финансирования совместных инвестиционных и инфраструктурных проектов. В отчетном году Российский банк развития продолжал сотрудничество со следующими межправительственными комиссиями: российско-германской, российско-французской, российско-итальянской, российско-испанской, российско-норвежской, российско-хорватской, российско-польской, российско-литовской, российско-кипрской, российско-финской, российско-шведской и российско-швейцарской.

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А Э В И Т И Я

В рамках взаимодействия с министерствами по вопросу реализации Федеральных целевых программ (ФЦП) и Федеральных адресных инвестиционных программ (ФАИП) Банк совместно с представителями Министерства транспорта РФ провел переговоры с инвестиционной группой Masquarie (Австралия) с целью привлечения стратегического иностранного партнера для реализации концепции государственно-частного партнерства в сфере транспортных инфраструктурных проектов. Обсуждается вопрос подписания Меморандума о взаимопонимании между ОАО «РосБР» и Masquarie.

Банк является членом ряда национальных и международных общественных организаций, активно участвует в мероприятиях, способствующих углублению сотрудничества с бизнес-сообществом различных стран и регионов. Так, ОАО «РосБР» является участником:

- Консультативного совета по иностранным инвестициям в РФ;
- Итало-Российской Торговой Палаты;
- Российско-Французского Совета по экономическим, финансовым, промышленным и торговым вопросам;
- Управляющего комитета в рамках проекта TACIS «Кредитные кооперативы»;
- Делового клуба АТЭС (Азиатско-тихоокеанское экономическое сотрудничество);
- Российско-арабского делового совета;
- Национального Экономического Совета;
- Форума «Петербургский диалог»;
- Российского экономического форума.

Банк планирует дальнейшее развитие международного сотрудничества по следующим основным направлениям:

- взаимодействие с международными финансовыми организациями, национальными банками развития и национальными агентствами по страхованию экспортных кредитов;
- деловое партнерство с международными финансово-кредитными организациями, другими структурами, представляющими интересы бизнес-сообществ зарубежных стран;
- участие в работе межправительственных комиссий по вопросам, относящимся к деятельности Банка.

Корреспондентские отношения

В 2004 году ОАО «РосБР» успешно развивал сотрудничество с российскими и зарубежными финансовыми учреждениями.

По состоянию на 1 января 2005 года:

- ОАО «РосБР» установлены корреспондентские отношения с **35 финансовыми учреждениями Европы, США и Азии.** Среди банков-контрагентов ОАО «РосБР» первоклассные иностранные финансовые институты, такие как Citigroup (США), JP Morgan Chase Bank (США), Dresdner Bank AG (Германия), ING Group (Нидерланды), Bank Austria Creditanstalt (Австрия), Banca Intesa (Италия), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Испания) и др.

- Банком подписаны соглашения об общих условиях проведения операций на внутреннем валютном и денежном рынках с более чем **110 российскими банками-контрагентами.**

- Общая сумма лимитов, установленных на Банк российскими и иностранными кредитными организациями, превысила **200 млн долларов США.**

- Значительно расширилась сеть корреспондентских счетов ЛОРО, открытых в Банке. Общее количество корреспондентских счетов ЛОРО составило 80, из которых 38 открыто в отчетном году.

- В рамках реализуемой ОАО «РосБР» Программы по кредитованию субъектов малого предпринимательства Банком открыты кредитные линии 41 банку-контрагенту в 28 субъектах Российской Федерации.

- Подписано кредитное соглашение с ING Bank NV о предоставлении ОАО «РосБР» кредитной линии в сумме 2,5 млрд рублей со сроком погашения в декабре 2006 года под гарантию Российской Федерации для финансирования Программы кредитования субъектов малого предпринимательства.

Развитие межбанковского сотрудничества в 2005 года будет направлено на дальнейшее расширение корреспондентской сети Банка в России и за рубежом.

ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЗА 2004 ГОД

Акционерам и Наблюдательному совету Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР») (далее «Банк»)

Мы провели аудит прилагаемого годового бухгалтерского отчета и публикуемой отчетности (далее «Отчетность») Банка за период с 1 января 2004 года по 31 декабря 2004 года, включительно.

Годовой бухгалтерский отчет Банка состоит из:

- Годового бухгалтерского баланса Банка на 1 января 2005 года по форме оборотной ведомости за отчетный год;
- Отчета о прибылях и убытках с учетом событий после отчетной даты;
- Сводной ведомости оборотов по отражению событий после отчетной даты;
- Пояснительной записки.

Публикуемая отчетность Банка состоит из:

- Бухгалтерского баланса на 1 января 2005 года;
- Отчета о прибылях и убытках за 2004 год;
- Отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и других активов на 1 января 2005 года.

Ответственность за подготовку и представление этой Отчетности несет исполнительный орган Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной Отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом от 7 августа

2001 года № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности»; федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, а также действующими правилами (стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации; внутрифирменными стандартами.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что Отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в Отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке Отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления Отчетности, качества управления и состояния внутреннего контроля кредитной организации в части, относящейся к подготовке этой Отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях прилагаемой Отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

По нашему мнению, годовой бухгалтерский отчет и публикуемая отчетность Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР») отражают достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение на 1 января 2005 года, а также результаты финансово-

хозяйственной деятельности за период с 1 января 2004 года по 31 декабря 2004 года, включительно, уровень достаточности капитала, величину резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных видов активов на 1 января 2005 года в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

Не делая оговорок в отношении нашего заключения по публикуемой отчетности Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР») за 2004 год, мы обращаем внимание на то, что данная отчетность в соответствии с требованиями Банка России содержит информацию за 2003 год, при подготовке которой использовалась учетная политика, отличная от учетной политики, использованной при подготовке публикуемой отчетности за 2004 год.

Генеральный директор
Дэн Коллинсон Кох

Руководитель аудиторской
проверки
Родионова Светлана Николаевна

Аттестат в области банковского
аудита № К 013554 выдан 30 марта
2004 года на неограниченный
срок

8 апреля 2005 года

**Deloitte
& Touche**

ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НА 1 ЯНВАРЯ 2005 ГОДА

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

№ п/п	Наименование статей	(тыс. руб.)	
		Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
I. АКТИВЫ			
1.	Денежные средства.....	16 889	13 512
2.	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации ...	117 286	117 901
2.1.	Обязательные резервы.....	3609	38 344
3.	Средства в кредитных организациях	7401	6022
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	531 062	592 288
5.	Чистая ссудная задолженность	6 934 632	4 931 435
6.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	761 181	1 641 869
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	199 980	399 083
8.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	565 753	37 406
9.	Требования по получению процентов	9327	2311
10.	Прочие активы.....	24 378	255 259
11.	ВСЕГО АКТИВОВ.....	9 167 889	7 997 086
II. ПАССИВЫ			
12.	Кредиты Центрального банка Российской Федерации.....	0*	0*
13.	Средства кредитных организаций	1 864 656	1 919 482
14.	Средства клиентов (некредитных организаций).....	477 262	292 798
14.1.	Вклады физических лиц	0	0
15.	Выпущенные долговые обязательства	649 290	12 599
16.	Обязательства по уплате процентов	1211	3609
17.	Прочие обязательства	9325	4906
18.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	800	0*
19.	ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	3 002 544	2 233 394
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
20.	Средства акционеров (участников).....	4 660 000	4 660 000
20.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	4 660 000	4 660 000
20.2.	Зарегистрированные привилегированные акции.....	0*	0*
20.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0*	0*
21.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0*	0*
22.	Эмиссионный доход.....	0*	0*
23.	Переоценка основных средств	197 029	0*
24.	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал).....	14 121	10 936
25.	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет).....	1 110 484	695 999
26.	Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период	211 953	418 629
27.	ВСЕГО ИСТОЧНИКОВ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ.....	6 165 345	5 763 692
28.	ВСЕГО ПАССИВОВ	9 167 889	7 997 086
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29.	Безотзывные обязательства кредитной организации.....	666 215	1 379 766
30.	Гарантии, выданные кредитной организацией.....	399 010	391 258

* Операции по статье не осуществлялись.

Операции, подлежащие отражению по статьям раздела V. «Счета доверительного управления», не осуществлялись.

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ЗА 2004 ГОД

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

№ п/п	Наименование статей	(тыс. руб.)	
		Данные за отчетный период	Данные за соотв. период прошлого года
	ПРОЦЕНТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ДОХОДЫ ОТ:		
1.	Размещения средств в кредитных организациях	107 223	199 090
2.	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	497 085	205 740
3.	Оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0*	0*
4.	Ценных бумаг с фиксированным доходом	161 255	319 337
5.	Других источников	0*	0*
6.	ВСЕГО ПРОЦЕНТОВ ПОЛУЧЕННЫХ И АНАЛОГИЧНЫХ ДОХОДОВ	765 563	724 167
	ПРОЦЕНТЫ УПЛАЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ РАСХОДЫ ПО:		
7.	Привлеченным средствам кредитных организаций	22 751	19 176
8.	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	3787	5064
9.	Выпущенным долговым обязательствам	43	1
10.	ВСЕГО ПРОЦЕНТОВ УПЛАЧЕННЫХ И АНАЛОГИЧНЫХ РАСХОДОВ	26 581	24 241
11.	ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ДОХОДЫ	738 982	699 926
12.	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	57 972	204 455
13.	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	4692	1458
14.	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0*	0*
15.	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	(5826)	(29605)
16.	Комиссионные доходы	11 905	19 015
17.	Комиссионные расходы	2657	6126
18.	Чистые доходы от разовых операций	(2950)	(159)
19.	Прочие чистые операционные доходы	(4811)	(605)
20.	Административно-управленческие расходы	372 364	334 843
21.	Резервы на возможные потери	(30 132)	(8378)
22.	ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	394 811	545 138
23.	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	182 858	126 509
24.	ПРИБЫЛЬ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	211 953	418 629

* Операции по статье не осуществлялись.

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, ВЕЛИЧИНЕ
РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ

НА 1 ЯНВАРЯ 2005 ГОДА

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

№ п/п	Наименование показателя	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1.	Собственные средства (капитал), тыс. руб.	5 780 006	5 609 826
2.	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), процент	71,2	71,1
3.	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), процент ...	10,0	10,0
4.	Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	73 586	45 772
5.	Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, тыс. руб.	73 586	45 773
6.	Расчетный резерв на возможные потери, тыс. руб.	1771	253
7.	Фактически сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	1771	253

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

ПУБЛИКУЕМАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗА 2004 ГОД

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

По мнению аудиторской организации ЗАО «Делойт и Туш СНГ», бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и других активов Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), подготовленные для публикации, отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР») по состоянию на 1 января 2005 года в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части

подготовки бухгалтерской отчетности.

Не делая оговорок в отношении нашего заключения по публикуемой отчетности Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР») за 2004 год, мы обращаем внимание на то, что данная отчетность в соответствии с требованиями Банка России содержит информацию за 2003 год, при подготовке которой использовалась учетная политика, отличная от учетной политики, использованной при подготовке публикуемой отчетности за 2004 год.

Развернутая информация о достоверности публикуемой отчетности Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), включая информацию о приведенных выше данных, содержится в аудиторском заключении о достоверности годового бухгалтерского отчета и публикуемой отчетности Открытого акционерного общества «Российский банк развития» (ОАО «РосБР») по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2004 года.

■ наименование аудиторской организации	Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»
■ лицензия	№ E002417
■ дата выдачи лицензии	6 ноября 2002 года
■ срок действия лицензии	5 лет
■ наименование органа, выдавшего лицензию	Министерство финансов Российской Федерации
■ свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года	№ 1027700425444
■ дата выдачи свидетельства	13 ноября 2002 года
■ наименование органа, выдавшего свидетельство	Межрайонная инспекция Министерства по налогам и сборам Российской Федерации № 39 по г. Москве
■ свидетельство о государственной регистрации Закрытого акционерного общества «Делойт и Туш СНГ»	№ 018.482
■ дата выдачи свидетельства	30 октября 1992 года
■ наименование органа, выдавшего свидетельство	Московская регистрационная палата
■ членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	2
1 – является; 2 – не является	
■ фамилия, имя, отчество руководителя (или иного уполномоченного лица)	Дэн Коллинсон Кох
Данные лица, заверившего публикуемую отчетность:	
■ фамилия, имя, отчество лица, заверившего публикуемую отчетность	Родионова Светлана Николаевна
■ должность	Старший менеджер Закрытого акционерного общества «Делойт и Туш СНГ», руководитель аудиторской проверки
■ дата документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	30.03.2004
■ название документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	Аттестат в области банковского аудита
■ номер документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	К 013554
■ срок действия документа, подтверждающего полномочия лица, заверившего публикуемую отчетность	неограничен

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЗА 2004 ГОД

Акционерам и Наблюдательному совету Открытого акционерного общества «Российский банк развития»

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов Открытого акционерного общества «Российский банк развития» и его дочерней компании (далее – «Банк») по состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и движении собственного капитала за годы, закончившиеся на эти даты. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение об этой финансовой отчетности на основании результатов проведенного нами аудита. Наши аудиторские проверки проводились в соответствии

с Общепринятыми Стандартами Аудита США. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля в отношении подготовки финансовой отчетности с целью определения необходимых аудиторских процедур, однако, мы не ставили целью выразить мнение относительно эффективности системы внутреннего контроля Банка в отношении подготовки финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает в себя проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством в ходе составления отчетности, а также оценку представления финансовой

отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной отчетности.

Мы считаем, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение Банка по состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг., финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США.

Как указано в Комментарий 2 к финансовой отчетности, Банк реклассифицировал определенные компоненты собственных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

**Deloitte
& Touche**

18 марта 2005 года (за исключением факта реклассификации, как указано в Комментарий 2, дата которого – 20 июля 2005 года)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 И 2003 ГГ.

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

		(в тысячах долларов США)	
	Примечания	2004	2003
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3	4836	18 189
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4	104 315	42 436
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	5	138 870	111 021
Ценные бумаги:			
торгового портфеля	6	19 211	20 277
в наличии для продажи	6	27 911	65 901
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	7	15 274	9807
Требования по налогу на прибыль	17	845	—
Прочие активы	8	4406	3930
ИТОГО АКТИВЫ		315 668	271 561
ПАССИВЫ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Депозиты банков	9	67 240	65 211
Счета клиентов	10	11 568	10 019
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	22 977	415
Резервы	12	557	430
Обязательства по налогу на прибыль	17	104	670
Прочие пассивы		1053	230
ВСЕГО ПАССИВЫ		103 499	76 975
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	13	164 778	164 778
Прочие доходы, относимые на увеличение собственного капитала		25 319	14 807
Нераспределенная прибыль		22 072	15 001
ВСЕГО АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		212 169	194 586
ИТОГО ПАССИВЫ И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ		315 668	271 561

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 И 2003 ГГ.

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

	Примечания	(в тысячах долларов США)	
		2004	2003
Процентные доходы	14	27 142	24 111
Процентные расходы	14	(864)	(780)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		26 278	23 331
Формирование резервов на потери по ссудам	15	(1016)	(2514)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		25 262	20 817
НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ			
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами		1976	5568
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		158	54
Доходы по услугам и комиссии полученные		412	631
Прочие доходы		604	383
НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, ВСЕГО		3150	6636
НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ			
Расходы на персонал		(10 778)	(8856)
Административные и прочие операционные расходы	16	(6492)	(3246)
Амортизационные расходы	7	(562)	(240)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(92)	(204)
НЕПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ, ВСЕГО		(17 924)	(12 546)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		10 488	14 907
Формирование резервов на потери по внебалансовым обязательствам	15	(127)	(430)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		10 361	14 477
Налог на прибыль	17	(2997)	(3209)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		7364	11 268

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 И 2003 ГГ.

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

	Примечания	(в тысячах долларов США)	
		2004	2003
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Чистая прибыль		7364	11 268
Корректировки для согласования чистой прибыли с чистым потоком денежных средств от операционной деятельности:			
Формирование резервов на потери по ссудам		1016	2514
Формирование резервов на потери по внебалансовым обязательствам		127	430
Амортизация		562	240
Убыток от продажи основных средств		46	52
Чистое изменение налога на прибыль к уплате		(845)	—
Возмещение расходов по отсроченному налогу на прибыль		(34)	(335)
Чистое изменение в наращенных процентах и амортизированном дисконте		(195)	(105)
Уменьшение/(увеличение) портфеля ценных бумаг		8041	14 064
Увеличение (прочих активов)		36 496	(19 773)
Увеличение (прочих пассивов)		(476)	(3367)
Увеличение (прочих пассивов)		823	87
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		44 884	(8989)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Обязательный резерв в Центральном банке Российской Федерации		1172	(772)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(60 266)	55 402
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(28 701)	(83 170)
Приобретение основных средств		(6075)	(9270)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(93 870)	(37 810)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды уплаченные		(293)	(286)
Депозиты банков		2031	45 164
Счета клиентов		1626	4006
Выпущенные долговые ценные бумаги		22 538	(1347)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		25 902	47537
ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ ОБМЕННЫХ КУРСОВ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ			
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		12 198	12 968
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	3	(10 886)	13 706
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	3	17 286	3580
		6400	17 286

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 919 тыс. долл. США и 27 002 тыс. долл. США. Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, составила, соответственно, 757 тыс. долл. США и 23 983 тыс. долл. США. Сумма уплаченного Банком налога на прибыль в течение годов, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 гг., составила, соответственно, 3842 тыс. долл. США и 3544 тыс. долл. США. Банк не проводил существенные неденежные операции в течение годов, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 гг.

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 И 2003 ГГ.

кредитной организации ОАО «Российский банк развития» (ОАО «РосБР»), почтовый адрес: 119034, г. Москва, 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, регистрационный номер 3340, бик 044525108

	Уставный капитал	Прочие доходы, относимые на увеличение собственного капитала	Нераспределенная прибыль	Всего акционерный капитал
(в тысячах долларов США)				
Остаток на 31 декабря 2002 года	164 778	—	4019	168 797
Нереализованный доход от ценных бумаг в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль в сумме 581 тыс. долл. США)	—	1839	—	1839
Дивиденды уплаченные	—	—	(286)	(286)
Результат от пересчета в доллары США	—	12 968	—	12 968
Чистая прибыль	—	—	11 268	11 268
Остаток на 31 декабря 2003 года	164 778	14 807	15 001	194 586
Реализованный доход от ценных бумаг в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль в сумме 535 тыс. долл. США)	—	(1694)	—	(1694)
Нереализованный доход от ценных бумаг в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль в сумме 3 тыс. долл. США)	—	8	—	8
Дивиденды уплаченные	—	—	(293)	(293)
Результат от пересчета в доллары США	—	12 198	—	12 198
Чистая прибыль	—	—	7364	7364
Остаток на 31 декабря 2004 года	164 778	25 319	22 072	212 169

Председатель Правления ОАО «РосБР»
Рыскина Т.М.

Главный бухгалтер
Снимщиков Д.Р.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

В ТЫСЯЧАХ ДОЛЛАРОВ США

1. ОПИСАНИЕ БИЗНЕСА

ОАО «Российский банк развития» (далее – «РосБР» или «Банк») является акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации (далее – «РФ») в 1999 году. Деятельность РосБР регулируется Центральным банком Российской Федерации и осуществляется на основании лицензии на осуществление банковских операций № 3340, выданной 25 января 2000 г. Единственным акционером РосБР является Российский фонд федерального имущества. Основной целью деятельности Банка является финансовая поддержка политики правительства в отношении кредитования коммерческих предприятий.

Общее число сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. составляло, соответственно, 271 и 218 человек.

ОАО «Российский банк развития» является основным акционером учрежденной в 2002 году компании ОАО «Лизинговая компания Российского банка развития» (далее – «Компания»), которая является юридическим лицом по законодательству Российской Федерации. Основным направлением деятельности Компании является предоставление имущества в лизинг третьим сторонам. Доля Банка в капитале Компании и процент голосующих акций Компании, контролируемых Банком, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. составляет 99,99%.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Принципы представления отчетности – Прилагаемая

финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США (далее – «ГААП США») и представлена в долларах США.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с российским законодательством и в российских рублях. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерских записей Банка и соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с ГААП США. Основные принципы бухгалтерского учета, использованные при составлении данной отчетности, приведены ниже.

Основные принципы бухгалтерского учета –

Финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости».

Принципы консолидации –

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность дочернего предприятия, контрольный пакет акций которого принадлежит Банку.

Все существенные остатки по балансовым счетам и по взаимным операциям Банка и Компании были исключены из консолидированной отчетности по состоянию на конец дня 31 декабря 2004 г. Финансовые результаты, полученные от проведения взаимных операций Банка и Компании и отраженные в их отчетах о прибылях и убытках за 2004 и 2003 гг., исключались из консолидированного финансового результата 2004 и 2003 гг.

Использование оценок и допущений, сделанных руководством Банка –

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ГААП США требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка,

раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов на потери по ссудам и инвестициям, а также определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Методика пересчета в доллары США (долл. США) –

Банк руководствуется методикой пересчета, соответствующей Стандарту бухгалтерского учета (SFAS) № 52 «Пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте». С 1 января 2003 г. российская экономика не рассматривается как гиперинфляционная для целей бухгалтерского учета. В связи с этим Банк перешел на использование национальной валюты (рубля) в качестве базовой валюты. Для использования новой базовой валюты для целей бухгалтерского учета Банк осуществил пересчет сумм в валюте отчетности в суммы в базовой валюте по курсу на 1 января 2003 г. Все последующие корректировки, вызванные пересчетом сумм финансовой отчетности, выраженных в базовой валюте, в доллары США, отражены как корректировки от пересчета в составе собственных средств.

До 1 января 2003 г. экономика РФ была подвержена высокому уровню инфляции и рассматривалась как гиперинфляционная, что предусматривало использование доллара США (валюты отчетности) в качестве базовой валюты. Результатом применения такого подхода является получение таких данных, которые были бы отражены в бухгалтерском учете, если бы учет велся в долларах США. При этом денежные активы и обязательства

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

в тысячах долларов США

пересчитываются в доллары США по курсу на дату составления бухгалтерской отчетности. Неденежные активы и обязательства пересчитываются по курсу на дату операции. Доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу за период. Прибыли и убытки от пересчета, относящиеся к изменению курса российского рубля к доллару США, отражены в отчетах о прибылях и убытках соответствующих годов.

Ниже приведены обменные курсы на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг., использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2004 года	31 декабря 2003 года
Доллар США/рубль	0,03604	0,03395
Доллар США/евро	1,36260	1,25019

Признание и оценка

Финансовых инструментов – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

– Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации, средства,

Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой вне территории РФ. Пересчет активов и пассивов, выраженных в рублях, в доллары США для целей финансовой отчетности не означает, что Банк сможет реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларовых суммах, указанных в отчетности. Подобным образом, это не означает, что Банк может распределить среди своих акционеров или вернуть им указанные в отчетности суммы акционерного капитала, выраженные в долларах США.

размещенные в банках стран, входящих в Организацию Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов. Эквивалентами денежных средств считаются краткосрочные, обладающие высокой ликвидностью инвестиции, легко конвертируемые в известную сумму денежных средств и подлежащие погашению в течение 90 дней после даты составления отчетности. При составлении отчетов о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации, не учитывалась ввиду существующих ограничений на ее использование (Комментарий 3).

Ссуды и средства, предоставленные банкам

– В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на

основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Ценные бумаги – Банк приобрел ценные бумаги с целью перепродать их в ближайшем будущем (торговый портфель) или держать их с намерением продать в любое время (портфель в наличии для продажи). Ценные бумаги учитываются по рыночной стоимости или по справедливой стоимости, оцениваемой руководством Банка, если рыночную стоимость определить не представляется возможным. Перевод ценных бумаг из одного портфеля в другой производится по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы по бумагам торгового портфеля включаются в финансовые результаты. Нереализованные доходы и расходы по ценным бумагам в наличии для продажи (кроме обесценения, носящего постоянный характер), за вычетом эффекта налога на прибыль, включаются в доходы, относимые на увеличение капитала до момента их реализации, после чего они включаются в финансовые результаты. Процентный доход по долговым ценным бумагам отражается на основе метода начисления, если его получение не вызывает сомнений. Сумма начисленного процентного дохода на конец периода включается в стоимость ценных бумаг.

Ссуды, предоставленные клиентам

– Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или

участия в оказании кредитных услуг, за исключением тех активов, которые были созданы с намерением продажи сразу или в течение короткого периода и которые классифицируются как торговые инвестиции.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. Ссуды клиентам отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Те кредиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства клиентам отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд – В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам. В соответствии с действующим законодательством списание ссуд осуществляется по решению Наблюдательного совета и, в ряде случаев, по решению суда.

Резервы на потери по ссудам – Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа ссудного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства Банка, для покрытия потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе

детализированной оценки активов, подверженных рискам. Кроме того, создаются резервы для покрытия рисков, присущих не конкретным ссудам, а любому портфелю банковских активов.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, определенная руководством, основывается на представлении Банка о потерях, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих кредитному портфелю в целом, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь по ссудам включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам.

Прекращение начисления процентов по ссудам –

Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда проценты или основная сумма ссуды не выплачиваются в течение 90 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы.

Основные средства – Поступления основных средств

учитывались по фактической стоимости, пересчитанной в доллары США на дату принятия на учет объекта основных средств.

В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Амортизация основных средств включается в отчет о прибылях и убытках. Амортизационные отчисления рассчитываются на основе линейного метода с использованием нижеприведенных оценок сроков полезной службы активов:

Здания	40 лет
Транспортные средства	5 лет
Компьютерное оборудование	4 года
Офисное оборудование, мебель, прочее	5-10 лет

Выбывшие основные средства списываются с баланса Банка по остаточной стоимости. Прибыль или убыток, возникшие в результате такого выбытия, включаются в расчет финансового результата за отчетный период, в котором произошло выбытие.

Нематериальные активы – Нематериальные активы включают в себя, в основном, расходы на приобретение различного программного обеспечения. Стоимость программного обеспечения амортизируется в течение 3 лет. Периодически проводится оценка необходимости начисления резерва на снижение стоимости нематериальных активов.

Финансовая аренда – Классификация аренды как финансовой или операционной

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

зависит от содержания операции, а не от формы контракта. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если выполняется по меньшей мере одно из следующих условий:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива (не менее 75%);
- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет не менее 90% справедливой стоимости арендуемого актива.

Банк в качестве арендодателя – Банк отражает активы, находящиеся в финансовой аренде, как кредиты, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. Финансовый доход признается на основе схемы, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на непогашенные чистые инвестиции по методу эффективной процентной ставки. Первоначальные прямые затраты признаются в качестве расходов по мере возникновения.

Операции в иностранной валюте – Активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Доходы и расходы от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Налог на прибыль – Налог на прибыль исчисляется в соответствии с требованиями законодательства Российской

Федерации. С 1 января 2002 г. уплата налога на прибыль производится по ставке 24% с зачислением 7,5% в федеральный бюджет и 16,5% – в местный. Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль отражаются с использованием метода обязательств с учетом существенных временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. По отложенным налоговым требованиям создается резерв, если существует вероятность того, что часть или все налоговые требования не будут реализованы.

Депозиты банков и клиентов – Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя Банка, выпускаемые для клиентов. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал и эмиссионный доход – Уставный капитал отражается по исторической стоимости.

Дивиденды – Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они объявлены. Подлежащие распределению средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности, представляемой в рублях, и их сумма может отличаться от суммы собственных средств, представленной в данной консолидированной финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение кредита просрочено более чем на 90 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Пенсионные обязательства – Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

Новые положения по бухгалтерскому учету –

Руководство Банка полагает, что новые положения по бухгалтерскому учету не окажут существенного влияния на финансовые результаты Банка.

Изменения классификации –

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 г. были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2004 г. Дополнительно были произведены определенные изменения классификации компонентов собственного капитала в финансовой отчетности

за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 г. После выпуска финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, руководство Банка определило необходимость отражения результата от пересчета в доллары США в составе отдельного компонента собственного капитала вместо отражения такого результата в составе уставного капитала и нераспределенной прибыли. Соответственно, была изменена классификация результата от пересчета в доллары США, который вместе с нерезализованным доходом от ценных бумаг в наличии для продажи был включен в новый компонент собственного капитала «Прочие доходы, относимые на увеличе-

ние собственного капитала», в соответствии с требованиями Стандарта бухгалтерского учета (SFAS) № 130 «Учет доходов, относимых на увеличение собственного капитала».

Изменение классификации не влечет изменения общей суммы собственного капитала, а также каких-либо изменений активов или пассивов, представленных ранее. Изменение классификации также не влечет изменения какой-либо статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках или консолидированного отчета о движении денежных средств. Ниже представлены результаты изменения классификации:

	2004		2003	
	До изменения классификации	После изменения классификации	До изменения классификации	После изменения классификации
Уставный капитал.....	186 101	164 778	176 375	164 778
Прочие доходы, относимые на увеличение собственного капитала*	153	25 319	1839	14 807
Нераспределенная прибыль	25 915	22 072	16 372	15 001
Всего акционерный капитал	212 169	212 169	194 586	194 586

* До изменения классификации статья была представлена как «Нерезализованный доход от ценных бумаг в наличии для продажи».

Доходы, относимые на увеличение собственного капитала –

Доходы, относимые на увеличение собственного капитала, определяются как чистая прибыль плюс прочие изменения чистых активов от источников, отличных от операций с

акционерами. Это определение ранее не раскрывалось в финансовой отчетности.

	2004	2003
Чистая прибыль	7364	11 268
Результат от пересчета в доллары США.....	12 198	12 968
Чистый нерезализованный (убыток)/доход от ценных бумаг в наличии для продажи	(1686)	1839
Всего доходы, относимые на увеличение собственного капитала	17 876	26 075

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Остатки денежных средств в сумме 4836 тыс. долл. США и 18 189 тыс. долл. США по состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно, включают суммы 130 тыс. долл. США и 1302 тыс. долл. США, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный

банк Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	2004	2003
Касса и остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации.....	4836	18 189
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР.....	1694	399
За вычетом суммы резерва, депонированного в Центральном банке Российской Федерации	(130)	(1302)
Денежные средства и их эквиваленты.....	6400	17 286

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

в тысячах долларов США

4. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	2004	2003
Ссуды, предоставленные банкам	104 592	43 129
Средства, предоставленные банкам.....	302	204
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам.....	273	66
	105 167	43 399
За вычетом резерва на потери по ссудам	(852)	(963)
ИТОГО ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ, НЕТТО	104 315	42 436

5. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	2004	2003
Ссуды, предоставленные клиентам	123 043	96 890
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	21 081	15 377
Авансы по финансовому лизингу	—	3156
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам.....	287	12
	144 411	115 435
За вычетом резерва на потери по ссудам	(5541)	(4414)
ИТОГО ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, НЕТТО	138 870	111 021

	2004	2003
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте и оборудованием	85 386	80 934
Ссуды, обеспеченные гарантиями.....	26 464	22 244
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	20 053	12 245
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами.....	7216	—
Ссуды необеспеченные.....	5005	—
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	287	12
	144 411	115 435
За вычетом резерва на потери по ссудам	(5541)	(4414)
ИТОГО ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, НЕТТО	138 870	111 021

По состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг., размер процентных ставок по ссудам в рублях составлял от 5,25% до 20% годовых и от 11,5% до 19% годовых, соответственно, размер процентных ставок по ссудам в иностранной валюте составлял от 3% до 12% годовых и от 5,5% до 14% годовых, соответственно.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

Чистые инвестиции в финансовый лизинг представлены следующим образом:

	2004	2003
Общий объем минимальных платежей по аренде и техническому обслуживанию	33 827	26 739
За вычетом расходов на осуществление операций	—	(265)
Чистые минимальные платежи по аренде	33 827	26 474
За вычетом неполученных финансовых доходов	(12 746)	(11 097)
ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ	21 081	15 377
Текущая доля	3 919	1 660
Доля на долгосрочный период	17 162	13 717
ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ	21 081	15 377

Текущая стоимость будущих минимальных платежей, подлежащих выплате клиентом в будущем по финансовому лизингу, по состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлена следующим образом:

	2004	2003
В течение 2004 года	—	4 307
В течение 2005 года	7 451	4 182
В течение 2006 года	6 206	3 857
В течение 2007 года	5 087	3 473
В течение 2008 года	4 183	3 000
В течение 2009 года	3 892	2 862
После 2009 года	7 008	4 793
ОБЩИЙ ОБЪЕМ БУДУЩИХ МИНИМАЛЬНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ ПО ЛИЗИНГУ	33 827	26 474

6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2004	2003
	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость
ЦЕННЫЕ БУМАГИ ТОРГОВОГО ПОРТФЕЛЯ		
ОФЗ	19 211	14 066
Корпоративные долговые обязательства	—	6 211
	19 211	20 277
ЦЕННЫЕ БУМАГИ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ		
Корпоративные долговые обязательства	10 518	21 714
ОФЗ	—	17 664
Долговые обязательства банков	10 395	9 051
Еврооблигации российских эмитентов	—	6 214
Еврооблигации Российской Федерации	—	7 400
Долговые обязательства муниципальных органов	6 998	3 858
	27 911	65 901
	47 122	86 178

На конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг торгового портфеля включена сумма наращенного купонного/процентного дохода в сумме 532 тыс. долл. США и 370 тыс. долл. США.

На конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг в наличии для продажи включена сумма наращенного купонного/процентного дохода в сумме 553 тыс. долл. США и 1 057 тыс. долл. США.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2004	2003
Здания	10 974	8169
Транспортные средства	631	628
Компьютерное оборудование	1016	463
Офисное оборудование, мебель и др.	3686	1098
Нематериальные активы	2	2
	16 309	10 360
За вычетом накопленной амортизации	(1035)	(553)
ВСЕГО ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	15 274	9807

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в состав основных средств включены основные средства чистой балансовой стоимостью 3228 тыс. долл. США и 710 тыс. долл. США небанковского назначения, переданные в аренду по договорам операционной аренды. Рыночная стоимость здания по состоянию на 31 декабря 2004 года составляет 19 019 тыс. долл. США по данным независимого оценщика.

8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	2004	2003
НДС к возмещению.....	3751	2996
Расходы будущих периодов	293	221
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	362	713
	4406	3930

9. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

	Остаток	2004	Остаток	2003
		Средневзвешенная процентная ставка		Средневзвешенная процентная ставка
Беспроцентные корреспондентские счета банков.....	8	—	3	—
Процентные корреспондентские счета банков.....	—	—	15 008	3,00%
Срочные депозиты банков	67 190	3,02%	50 156	4,33%
Наращенные процентные расходы по депозитам банков.....	42	—	44	—
	67 240		65 211	

По состоянию на 31 декабря 2003 года в состав срочных депозитов банков был включен срочный депозит одного банка на сумму 33 975 тыс. долл. США, сумма которого превышала 10% собственных средств Банка.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

10. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	Остаток	2004 Средневзвешенная процентная ставка	Остаток	2003 Средневзвешенная процентная ставка
Беспроцентные текущие и расчетные счета клиентов.....	5962	—	3132	—
Процентные текущие и расчетные счета клиентов.....	—	—	6809	7,50%
Срочные депозиты клиентов.....	5605	3,89%	—	—
Нарощенные процентные расходы по депозитам клиентов.....	1	—	78	—
	11 568		10 019	

По состоянию на конец дня 31 декабря 2003 г. общая сумма на текущем счете одного клиента составляла 6887 тыс. долл. США, что представляет существенную концентрацию, составляя 78% текущих счетов клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. счета клиентов на сумму 249 тыс. долл. США и 1159 тыс. долл. США удерживались в качестве обеспечения по выпущенным аккредитивам.

11. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2004	2003
Дисконтные векселя.....	21 865	243
Процентные векселя.....	432	170
Недисконтные/беспроцентные векселя.....	654	—
Нарощенные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам.....	26	2
ИТОГО ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	22 977	415

Дисконт по векселям амортизируется в течение срока векселя и относится на процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки.

По состоянию на конец дня 31 декабря 2004 г. выпущенные ценные бумаги в сумме 894 тыс. долл. США были заложены в качестве обеспечения под ссуды, предоставленные Банком, и, в соответствии с условиями кредитных договоров, могут использоваться Банком для погашения обязательств заемщика.

По состоянию на конец дня 31 декабря 2003 г. все выпущенные ценные бумаги были заложены в качестве обеспечения под ссуды, предоставленные Банком, и, в соответствии с условиями кредитных договоров, могут использоваться Банком для погашения обязательств заемщика.

12. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком были созданы резервы по внебалансовым обязательствам, выданным в пользу третьих лиц, на сумму 557 тыс. долл. США и 430 тыс. долл. США.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

13. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 4660 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1000 тыс. руб. каждая, соответственно.

В 2003 г. собранием акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Банка за 2002 г. на общую сумму 286 тыс. долл. США. Дивиденды были выплачены в течение 2003 г.

В 2004 г. собранием акционеров Банка было принято решение о выплате дивидендов по результатам деятельности Банка за 2003 г. на общую сумму 293 тыс. долл. США. Дивиденды были выплачены в течение 2004 г.

14. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2004	2003
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам.....	15 197	6289
Проценты по ценным бумагам, включая векселя.....	4809	13 140
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам.....	3912	3507
Процентные доходы по лизинговым операциям.....	3224	1175
Всего процентные доходы.....	27 142	24 111
ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ		
Проценты по депозитам банков.....	786	570
Проценты по счетам клиентов.....	54	210
Проценты по ценным бумагам, включая векселя.....	24	—
Всего процентные расходы.....	864	780
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ		
НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ.....	26 278	23 331

15. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ

Информация о движении резервов на потери по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам	Ссуды и средства, предоставленные клиентам	Всего
На 31 декабря 2002 г.	1964	899	2863
(Возмещение)/формирование резервов.....	(1001)	3515	2514
На 31 декабря 2003 г.	963	4414	5377
(Возмещение)/формирование резервов.....	(111)	1127	1016
На 31 декабря 2004 г.	852	5541	6393

Информация о движении резервов на потери по прочим операциям и рискам представлена следующим образом:

	Гарантии	Всего
На 31 декабря 2002 г.	—	—
Формирование резервов.....	430	430
На 31 декабря 2003 г.	430	430
Формирование резервов.....	127	127
На 31 декабря 2004 г.	557	557

Резервы на потери по прочим активам вычитаются из соответствующих активов.

Резервы по гарантиям и прочим обязательствам учитываются в составе пассивов.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

16. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2004	2003
Налоги (кроме налога на прибыль).....	3578	667
Расходы на аренду.....	532	1079
Коммуникационные расходы.....	391	316
Расходы на охрану и транспорт.....	361	261
Расходы на ремонт и обслуживание оборудования.....	349	276
Представительские и командировочные расходы.....	275	213
Расходы на страхование.....	167	54
Плата за профессиональные услуги.....	106	77
Прочие.....	733	303
	6492	3246

17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, которые отличаются от ГААП США. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., на территории Российской Федерации ставка налога на прибыль, кроме прибыли по государственным ценным бумагам, составляла для юридических лиц 24% (7,5% – федеральный бюджет и 16,5% – городской бюджет). Ставка налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% (федеральный бюджет).

Налоговые требования и обязательства представлены следующим образом:

	2004	2003
Текущие налоговые требования.....	845	—
ТРЕБОВАНИЯ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	845	—
Отложенные налоговые обязательства.....	104	670
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	104	670

В связи с тем, что в соответствии с российским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлен следующим образом:

	2004	2003
Отложенные налоговые активы:		
Ссуды банкам.....	852	—
Ссуды клиентам.....	3405	860
Основные средства.....	7572	2001
Прочие активы.....	186	—
ВСЕГО ОТЛОЖЕННЫЕ АКТИВЫ.....	12 015	2861
Отложенные налоговые обязательства:		
Финансовая аренда.....	229	220
Ценные бумаги.....	202	2572
ВСЕГО ОТЛОЖЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	431	2792
Отложенные налоговые требования по ставке 24%.....	2884	687
За вычетом оценочного резерва.....	(2884)	(687)
Итого отложенные налоговые требования.....	—	—
ЧИСТЫЕ ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	(104)	(670)

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

Соотношение между расходами по налогу на прибыль и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлено следующим образом:

	2004	2003
Прибыль до налогообложения.....	10 361	14 477
Налог по установленной ставке (24%).....	2487	3474
Налоговый эффект от постоянных разниц.....	(1686)	(472)
Изменение оценочного резерва.....	2196	207
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	2997	3209
Текущие расходы по налогу на прибыль.....	3031	3544
Возмещение расходов по отложенному налогу на прибыль.....	(34)	(335)
ВСЕГО РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	2997	3209
	2004	2003
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЛОЖЕННОМУ НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ		
На начало периода.....	670	424
(Возмещение)/расходы по отсроченному налогу на прибыль, отнесенные на счет прибылей и убытков.....	(34)	(335)
Чистое (уменьшение)/увеличение отложенного налога на прибыль, отнесенное на собственный капитал.....	(532)	581
НА КОНЕЦ ПЕРИОДА.....	104	670

18. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражаются в балансе.

определяется суммами контрактов по этим инструментам в случае невыполнения обязательства другой стороной, когда встречные претензии, залог или обеспечение теряют свою стоимость.

Сумма, скорректированная согласно степени риска операции, определяется с помощью коэффициентов взвешивания в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

Максимальная сумма кредитных потерь в отношении условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита

В случае когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для ссудных операций.

По состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг. номинальная сумма или сумма контракта и сумма, взвешенная согласно группе риска для финансовых инструментов с внебалансовым риском, приведена ниже.

	2004		2003	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КРЕДИТАМ				
Выданные гарантии и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам.....	14 130	14 130	1272	1272
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям.....	249	—	—	—
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям.....	11 541	5770	31 019	14 276
ИТОГО УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КРЕДИТАМ.....	25 920	19 900	32 291	15 548

Гарантии предоставляются Банком своим клиентам для обеспечения расчетов по контрактам, исполняемым в ходе их хозяйственной деятельности. Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям представляют собой соглашения о предоставлении кредитов клиентам в случае соблюдения ими условий, предусмотренных в договоре. Договоры предусматривают ограничения обязательств по срокам либо другие условия прекращения обязательств. Банк взимает комиссионное вознаграждение за выставление аккредитивов, которое соотносится рыночным условиям. Ожидается, что ряд обязательств истекнет без вступления в силу и общая сумма обязательств может не представлять собой сумму денежных средств, которая будет предоставлена/уплачена Банком в будущем. Банк производит оценку кредитоспособности каждого клиента.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на конец дня 31 декабря 2004 г. Банк не имел существенных обязательств по капитальным затратам.

Договоры аренды – По состоянию на 31 декабря 2004 г. Банк не имел существенных обязательств по договорам аренды.

Экономическая среда – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Налогообложение – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также, в связи с практикой налоговых органов, выносить собственное суждение по вопросам деятельности компании, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты могут выдвигать претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

19. ПЕНСИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ

В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на конец дня 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые инструменты, кроме приобретенных долговых ценных бумаг, не имеют рыночных котировок. Оценочная справедливая стоимость таких инструментов основана на субъективных суждениях руководства Банка и является приблизительной. Приведенные ниже оценки справедливой стоимости финансовых активов и пассивов не обязательно представляют собой суммы, которые могут быть получены от их реализации на рынке, а также не могут служить основой для оценки стоимости Банка и его бизнеса. Изменения в приведенных ниже допущениях, суждениях и методике расчета справедливой стоимости активов и пассивов могут значительно повлиять на эти оценки.

Финансовые активы – Оценочная справедливая стоимость денежных средств в кассе Банка и остатков в Центральном банке Российской Федерации равна их балансовой оценке. Справедливая стоимость ценных бумаг основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость средств и кредитов, предоставленных банкам и клиентам, равна их номинальной балансовой стоимости за вычетом резерва на потери по ссудам.

Финансовые обязательства – Справедливая стоимость средств, привлеченных от банков и клиентов, а также выпущенных Банком векселей приблизительно равна их балансовой стоимости.

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

21. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице), в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов собственного капитала плюс резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на потери по ссудам не превышают 1,25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва на потери:

Описание позиции	Оценка
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации.....	0%
Государственные долговые ценные бумаги в рублях.....	0%
Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года.....	20%
Ссуды и средства, предоставленные клиентам.....	100%
Прочие активы.....	100%
Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов.....	0%
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года.....	50%
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства.....	100%

Суммы капитала Банка и величина нормативов представлены в следующей таблице:

Сумма капитала и нормативы	Фактическая сумма в тыс. долл. США	В целях обеспечения достаточности капитала сумма в тыс. долл. США	Норматив достаточности капитала	Минимальный норматив
НА КОНЕЦ ДНЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.				
Всего капитал.....	212 169	212 169	67,71%	8%
Капитал первого порядка.....	212 169	212 169	67,71%	4%
НА КОНЕЦ ДНЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 Г.				
Всего капитал.....	194 586	197 236	89,32%	8%
Капитал первого порядка.....	194 586	194 586	88,07%	4%

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Кредитный риск – управление этим риском осуществляется Банком путем регулярного анализа способности заемщиков своевременно погашать обязательства по выплате процентов и основного долга и путем внесения соответствующих изменений в условия предоставления кредитов, а также получением гарантий и иного обеспечения по предоставляемым кредитам.

Риски в отношении ликвидности и движения денежных средств –

управление этими рисками осуществляется на основе установления Правлением Банка лимитов на минимальные суммы денежных средств, доступных для покрытия оттоков денежных средств в целях выполнения обязательств Банка и в целях стабильного осуществления основной деятельности по финансированию проектов в реальном секторе экономики. Кроме того, Правление Банка определяет минимальный уровень межбанковских инструментов и высоколиквидных ценных бумаг, которые должны быть в наличии у Банка для покрытия такого оттока денежных средств.

Валютный риск – управление этим риском осуществляется на основе анализа открытой валютной позиции и мониторинга колебаний валютного курса с целью соблюдения минимальных требований Банка России в части лимитов открытой валютной позиции.

Риски, связанные с изменением процентных ставок и изменениями на рынке – управление этими рисками осуществляется на основе диверсификации источников доходов и расходов и мониторинга рынка ценных бумаг.

23. АНАЛИЗ ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ

В приведенной ниже таблице представлен анализ процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, приносящие процентный доход, являются краткосрочными, и процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

31 декабря 2004 г.	(в тысячах долларов США)						Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	Итого
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год -5 лет	Свыше 5 лет			
АКТИВЫ								
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	63 343	10 265	10 697	20 287	—	(852)	103 740	
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	746	22 122	36 162	79 293	5801	(5541)	138 583	
Ценные бумаги	18 679	—	10 462	16 896	—	—	46 037	
Всего активов, по которым начисляются проценты	82 768	32 387	57 321	116 476	5801	(6393)	288 360	
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4706	—	—	—	—	130	4836	

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	302	—	—	—	—	—	302
Наращенные процентные доходы	1621	24	—	—	—	—	1645
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	—	—	—	4414	10 860	—	15 274
Требования по налогу на прибыль	—	845	—	—	—	—	845
Прочие активы	655	3751	—	—	—	—	4406
ИТОГО АКТИВЫ	90 052	37 007	57 321	120 890	16661	(6263)	315 668
ПАССИВЫ							
Депозиты банков	62 971	—	—	4219	—	—	67 190
Счета клиентов	—	3604	2001	—	—	—	5605
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	22 054	243	—	—	—	22 297
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	62 971	25 658	2244	4219	—	—	95 092
Депозиты банков	8	—	—	—	—	—	8
Счета клиентов	5962	—	—	—	—	—	5962
Выпущенные долговые ценные бумаги	654	—	—	—	—	—	654
Наращенные процентные расходы	45	14	10	—	—	—	69
Резервы	—	—	—	—	—	557	557
Обязательства по налогу на прибыль	—	—	104	—	—	—	104
Прочие пассивы	536	517	—	—	—	—	1053
ИТОГО ПАССИВЫ	70 176	26 189	2358	4219	—	557	103 499
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	19 797	6729	55 077	112 257	5801		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	19 797	26 526	81 603	193 860	199 661		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	6,27%	8,40%	25,85%	61,41%	63,25%		

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

31 декабря 2003 г.	(в тысячах долларов США)						Итого
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год -5 лет	Свыше 5 лет	Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	
АКТИВЫ							
Суды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	31 680	6907	1020	3456	—	(963)	42 100
Суды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	5050	4014	45 796	51 292	6103	(4414)	107 841
Ценные бумаги	20 037	1421	1861	49 203	12 208	—	84 730
Всего активов, по которым начисляются проценты	56 767	12 342	48 677	103 951	18 311	(5377)	234 671
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	16 887	—	—	—	—	1302	18 189
Суды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	270	—	—	—	—	—	270
Суды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	3168	—	—	—	—	—	3168
Наращенные процентные доходы	1526	—	—	—	—	—	1526
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	—	—	—	1638	8169	—	9807
Прочие активы	3930	—	—	—	—	—	3930
ИТОГО АКТИВЫ	82 548	12 342	48 677	105 589	26 480	(4075)	271 561
ПАССИВЫ							
Депозиты банков	63 607	—	—	1514	—	—	65 121
Счета клиентов	6731	—	—	—	—	—	6731
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	170	—	245	—	—	415
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	70 338	170	—	1759	—	—	72 267
Депозиты банков	46	—	—	—	—	—	46
Счета клиентов	3210	—	—	—	—	—	3210
Наращенные процентные расходы	122	—	—	—	—	—	122
Резервы	—	—	—	—	—	430	430
Обязательства по налогу на прибыль	670	—	—	—	—	—	670
Прочие пассивы	230	—	—	—	—	—	230
ИТОГО ПАССИВЫ	74 616	170	—	1759	—	430	76 975

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(13 571)	12 172	48 677	102 192	18 311
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(13 571)	(1 399)	47 278	149 470	167 781
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5,00%)	(0,52%)	17,41%	55,04%	61,78%

24. АНАЛИЗ ПО ВИДАМ ВАЛЮТ

31 декабря 2004 г.	Рубли 1 руб. = 0,03604 долл. США	Доллары США	Евро 1 евро = 1,36260 долл. США	Валюта неопред. (включая резервы на возможные потери)	Итого
АКТИВЫ					
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4836	—	—	—	4836
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	85 450	19 589	128	(852)	104 315
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	139 129	3332	1950	(5541)	138 870
Ценные бумаги	47 122	—	—	—	47 122
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	15 274	—	—	—	15 274
Требования по налогу на прибыль	845	—	—	—	845
Прочие активы	4406	—	—	—	4406
ИТОГО АКТИВЫ	297 062	22 921	2078	(6393)	315 668
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	44 501	21 823	916	—	67 240
Счета клиентов	9294	2191	83	—	11 568
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 737	240	—	—	22 977
Резервы	—	—	—	557	557
Обязательства по налогу на прибыль	104	—	—	—	104
Прочие пассивы	1053	—	—	—	1053
ИТОГО ПАССИВЫ	77 689	24 254	999	557	103 499
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	219 373	(1333)	1079		

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

31 декабря 2003 г.	Рубли 1 руб. = 0,03395 долл. США	Доллары США	Евро 1 евро = 1,25019 долл. США	Валюта неопред. (включая резервы на возможные потери)	Итого
(в тысячах долларов США)					
АКТИВЫ					
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	18 189	—	—	—	18 189
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	42 995	306	98	(963)	42 436
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	106 066	6512	2857	(4414)	111 021
Ценные бумаги	72 564	13 614	—	—	86 178
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	9807	—	—	—	9807
Прочие активы	3916	14	—	—	3930
ИТОГО АКТИВЫ	253 537	20 446	2955	(5377)	271 561
ПАССИВЫ					
Депозиты банков	48 680	16 531	—	—	65 211
Счета клиентов	8713	127	1179	—	10 019
Выпущенные долговые ценные бумаги	183	232	—	—	415
Резервы	—	—	—	430	430
Обязательства по налогу на прибыль	670	—	—	—	670
Прочие пассивы	230	—	—	—	230
ИТОГО ПАССИВЫ	58 476	16 890	1179	430	76 975
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	195 061	3556	1776		

КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 Г.

25. ГЕОГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

31 декабря 2004 г.	(в тысячах долларов США)			
	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Неопред. (вкл. резервы на потери)	Итого
АКТИВЫ				
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	—	4836	—	4836
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1694	103 473	(852)	104 315
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	—	144 411	(5541)	138 870
Ценные бумаги	—	47 122	—	47 122
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	—	15 274	—	15 274
Отложенный налоговый актив	—	845	—	845
Прочие активы	—	4406	—	4406
ИТОГО АКТИВЫ	1694	320 367	(6393)	315 668
ПАССИВЫ				
Депозиты банков	4238	63 002	—	67 240
Счета клиентов	—	11 568	—	11 568
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	22 977	—	22 977
Резервы	—	—	557	557
Обязательства по налогу на прибыль	—	104	—	104
Прочие пассивы	—	1053	—	1053
ИТОГО ПАССИВЫ	4238	98 704	557	103 499
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	(2544)	221 663		

31 декабря 2003 г.	(в тысячах долларов США)			
	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Неопред. (вкл. резервы на потери)	Итого
АКТИВЫ				
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	—	18 189	—	18 189
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	399	43 000	(963)	42 436
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	—	115 435	(4414)	111 021
Ценные бумаги	—	86 178	—	86 178
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	—	9807	—	9807
Прочие активы	—	3930	—	3930
ИТОГО АКТИВЫ	399	276 539	(5377)	271 561
ПАССИВЫ				
Депозиты банков	—	65 211	—	65 211
Счета клиентов	—	10 019	—	10 019
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	415	—	415
Резервы	—	—	430	430
Обязательства по налогу на прибыль	—	670	—	670
Прочие пассивы	—	230	—	230
ИТОГО ПАССИВЫ	—	76 545	430	76 975
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	399	199 994		

РЕКВИЗИТЫ БАНКА

Р О С С И Й С К И Й Б А Н К Р А З В И Т И Я

ОАО «Российский банк развития»

Лицензия Банка России на осуществление банковских операций № 3340 от 25 января 2000 года.

Адрес: Россия, 119034, Москва, 1-й Зачатьевский переулок, д. 3, стр. 1
Телефон: (095) 783-7966
Факс: (095) 783-7974
e-mail: info@rosbr.ru
Адрес в сети Интернет: www.rosbr.ru
SWIFT: RUDVRUMM
REUTERS DEALING: RBDM
Telex: 114915 RDM RU

ОАО «Лизинговая компания Российского банка развития»

Адрес: Россия, 109180, ул. Большая Полянка, д. 51-А/9
Телефон: (095) 951-8532, 959-1372
Факс: (095) 951-8532
e-mail: leasing@rosbr.ru