



БАНК ЦЕНТР-ИНВЕСТ

2002



**Председатель
Совета директоров,
Председатель
Комитета по стратегическому
планированию**
Высоков Василий Васильевич



**Председатель
Комитета по аудиту
и управлению рисками**
Высокова
Татьяна Николаевна



**Председатель
Комитета по связям
с акционерами**
Золотарёв
Владимир Семёнович

Содержание

Обращение Совета директоров и Правления банка	5
Совет Директоров и Правление ОАО КБ «Центр-инвест»	6
Корпоративное управление	8
Основные финансовые показатели	9
Работа с клиентами	10
Кредитная политика	14
Операции на фондовом рынке	16
Операции на валютном и межбанковском рынке	17
Инвестиционная политика и лизинговая деятельность	22
Персонал	23
Информационные технологии	25
Филиальная сеть	26
Финансовая отчётность	31



Председатель Правления
Черенков Анатолий Яковлевич
Заместители Председателя Правления:
Луценко Лариса Акимовна
Шипилов Алексей Николаевич

Уважаемые акционеры и клиенты банка!

В 2002 году исполнилось 10 лет с момента, когда первые приватизированные предприятия Ростовской области учредили банк «Центр-инвест». За эти годы банк приобрел не только славу «лаборатории реформ на Юге России», но и стал крупнейшим финансовым институтом в Ростовской области, известным в России и за рубежом.

Юбилейный год был отмечен значительным ростом основных показателей деятельности банка, внедрением новых банковских продуктов и технологий:

- Четвертый год подряд банк удваивает свой кредитный портфель, тщательно отбирает клиентов, обучает их работе в новых рыночных условиях, оказывает помощь в разработке бизнес-планов и инвестиционных проектов. В результате совместной творческой работы клиенты банка «Центр-инвест» - это наиболее динамично и эффективно развивающиеся предприятия.
- Выросшие масштабы позволили банку работать более рентабельно. Банк становится для инвесторов все более привлекательным акционерным обществом, акционеры которого получают доход в форме капитализации и дивидендов на свои акции.
- Рост в 2002 году имел новое качество - сотрудничество с международными финансовыми организациями: IFC, EBRD, USAID, HERMES, специалистам которых персонал банка признателен за идеи и предложения, родившиеся

в рамках мониторингов, проводимых этими организациями.

- Доступ к новым источникам финансирования дал новый импульс традиционной для банка «Центр-инвест» политике непрерывных нововведений. В полном масштабе запущен проект ведения расчетов пластиковыми картами, внедрены новые виды кредитования физических лиц (ипотечное кредитование, кредитование на приобретение автомобиля), освоены новые формы долгосрочных инвестиционных кредитов, направленных на техническое перевооружение малых и средних предприятий в различных секторах экономики.
- Рост масштабов деятельности банка сопровождался внедрением современных принципов корпоративного управления. Годовое собрание акционеров внесло необходимые изменения в Устав и Положения об органах управления банком, сделав их деятельность максимально прозрачной для акционеров и клиентов. Одновременно внутренняя организационная структура была приведена в соответствие с возросшими масштабами банка и новыми технологиями управления.

Банк сохраняет верность избранной и проверенной опытом стратегической цели своего развития: предоставление своим клиентам качественных услуг в соответствии с международными стандартами на основе использования современных банковских технологий.

Председатель Совета директоров
д. э. н. Высоков В.В.



Председатель Правления
к. э. н. Черенков А.Я.



Совет директоров ОАО КБ «Центр-инвест»

- **Высоков Василий Васильевич** – Председатель Совета директоров ОАО КБ «Центр-инвест», Председатель Комитета по стратегическому планированию, профессор, доктор экономических наук, академик Международной академии наук экологии и безопасности жизнедеятельности
- **Золотарёв Владимир Семенович** – ректор Ростовского государственного экономического университета, Председатель Комитета по связям с акционерами, профессор, доктор экономических наук, академик, действительный член Академии социальных наук и Академии коммерческих наук, Заслуженный деятель науки Российской Федерации
- **Высокова Татьяна Николаевна** – Председатель Комитета по аудиту и управлению рисками, доцент, кандидат экономических наук
- **Глазман Борис Семенович** – Председатель Совета директоров, Первый заместитель Генерального директора, Главный инженер ЗАО «Сантарм», профессор, доктор технических наук, член-корреспондент Российской академии проблем качества
- **Доценко Авенир Степанович** – Генеральный директор ОАО «Таганрогмежрайгаз»
- **Иванов Юрий Васильевич** – Генеральный директор ЗАО «Сантарм»
- **Кушнарёв Фёдор Андреевич** – Генеральный директор ОАО «Ростовэнерго», Заслуженный энергетик Российской Федерации, кандидат технических наук, академик Академии электротехнических наук, член Президиума Южного отделения Международной электротехнической академии
- **Покровский Павел Борисович** – Председатель Совета директоров ОАО «Ростсельмаш»
- **Плескачев Анатолий Борисович** – Генеральный директор ОАО «Ростовгоргаз», кандидат экономических наук, академик Международной академии реальной экономики
- **Фокин Владимир Петрович** – Генеральный директор ОАО «Новочеркасский электродный завод», кандидат технических наук
- **Хачатурян Фердинанд Зулуматович** – Генеральный директор ЗАО «Ростовгазоаппарат», кандидат технических наук, член-корреспондент Российской академии проблем качества
- **Черенков Анатолий Яковлевич** – Председатель Правления ОАО КБ «Центр-инвест», доцент, кандидат экономических наук
- **Шипилов Алексей Николаевич** – Заместитель Председателя Правления ОАО КБ «Центр-инвест», доцент, кандидат технических наук
- **Ядлось Тарас Михайлович** – Генеральный директор ОАО «Южтрубопроводстрой», доцент, академик Российской академии транспорта, доктор транспорта, академик Международной академии реальной экономики, член-корреспондент академии технологических наук

Правление ОАО КБ «Центр-инвест»

- **Черенков Анатолий Яковлевич** – Председатель Правления, доцент, кандидат экономических наук
- **Шпилов Алексей Николаевич** – Заместитель Председателя Правления по информационной и экономической безопасности, доцент, кандидат технических наук
- **Луценко Лариса Акимовна** – Заместитель Председателя правления по международным проектам и развитию
- **Кужелева Елена Анатольевна** – Главный бухгалтер
- **Глушко Владимир Васильевич** – Начальник управления кредитования, доцент, кандидат технических наук
- **Иванов Сергей Олегович** – Главный инженер по информационному обслуживанию, доцент, кандидат технических наук
- **Нагаев Александр Николаевич** – Главный юрист, доцент, кандидат юридических наук
- **Штабнова Анна Александровна** – Начальник управления лизинга и инвестиций, кандидат экономических наук

10 лет успешной работы ОАО КБ «Центр-инвест» на практике доказали эффективность существующей в банке системы корпоративного управления. Возросшие масштабы банка потребовали правового закрепления лучших элементов этой системы. Соответствующие изменения были внесены в Устав и внутренние положения банка и одобрены годовым собранием акционеров.

В положениях об органах управления:

- повышена ответственность членов Совета директоров за разработку стратегии банка, контроль и управление рисками, связь с акционерами и клиентами;
- определены требования и меры по стимулированию эффективной работы исполнительных органов банка: Председателя Правления и Правления.

В Совете директоров банка «Центр-инвест» созданы:

- Комитет по стратегическому планированию (председатель Высоков В.В.), который детально анализирует общую стратегию, маркетинговую стратегию банка, бизнес-планы и бюджет банка и его подразделений.
- Комитет по аудиту и управлению рисками (председатель Высокова Т.Н.), осуществляющий взаимодействие со службами внутреннего аудита банка, внешними аудиторами, а также контроль за соблюдением утвержденных в банке процедур риск-менеджмента.
- Комитет по связям с акционерами (председатель Золотарев В.С.) рассматривает процедуры, обеспечивающие практическую реализацию прав акционеров, своевременность получения ими информации о деятельности банка, о планах, проектах и мероприятиях, проводимых банком.

Разграничение полномочий и обязанностей между исполнительными органами управления банка, установление прозрачных критериев оценки работы дало мощный импульс творческой инициативе менеджеров и сотрудников банка в интересах наиболее полного удовлетворения потребностей клиентов и акционеров ОАО КБ «Центр-инвест».

Об эффективности принятых шагов по развитию корпоративного управления свидетельствует тот факт, что в 2002 году прибыль банка росла быстрее активов, рост активов опережал рост собственного капитала, а собственный капитал рос быстрее, чем акционерный капитал, т.е. росли капитализация акций, рентабельность капитала и активов.

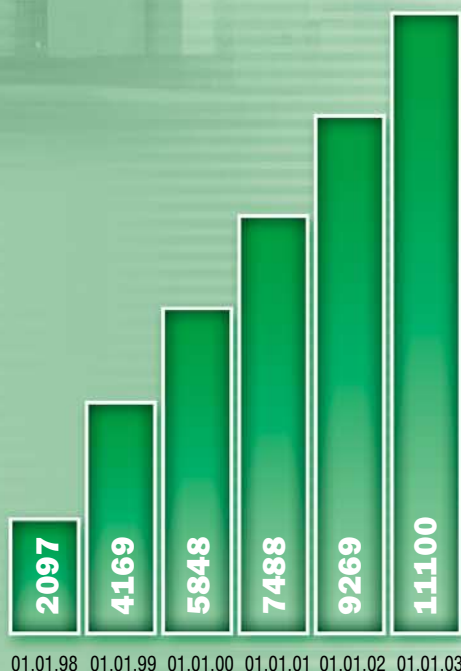
Основные финансовые показатели

млн. руб.

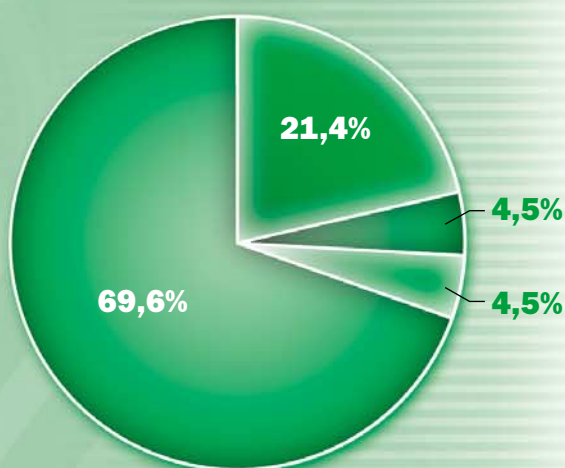
	01.01.03	01.01.02	01.01.01	01.01.00	01.01.99	01.01.98*
Уставный капитал	375,0	264,0	160,0	89,5	49,5	42,5
Собственный капитал	628,2	420,9	205,1	101,2	52,6	51,0
Активы	3025,6	1604,5	990,6	539,6	340,0	233,6
Кредитные вложения	2259,0	983,4	539,0	268,0	175,4	130,3
Вклады	703,5	349,1	154,9	60,4	58,7	50,4
Доходы	593,8	378,5	277,6	230,4	82,2	66,7
Прибыль	63,5	27,2	17,2	5,7	5,2	8,5

* млн. деноминированных рублей

**Рост клиентской базы
банка «Центр-инвест»
(счета юридических лиц)**



**Структура клиентской
базы банка «Центр-инвест»
на 01.01.2003**



- 69,6%** - негосударственные коммерческие предприятия
- 21,4%** - индивидуальные предприятия и предприниматели
- 4,5%** - государственные и муниципальные предприятия
- 4,5%** - негосударственные некоммерческие предприятия

1. Обслуживание юридических лиц

Клиентская база в 2002 году увеличилась в 1,5 раза. Стабильный рост числа клиентов – результат высоких стандартов работы банка:

• Работа по международным стандартам:

- Шестой год подряд компания **PriceWaterhouseCoopers** проводит аудит банка по международным стандартам финансовой отчетности.
- В 2002 году Мировым Банком, Европейским Банком Реконструкции и Развития (EBRD), Агентством США по международному развитию (USAID), Международной Финансовой Корпорацией (IFC), крупнейшей немецкой государственной страховой компанией HERMES открыто и реализовано **кредитных и гарантийных линий** на сумму свыше 15 млн. \$.

• Оптимизация условий обслуживания клиентов:

- **Индивидуальный подход в тарифной политике:** бесплатное открытие расчетных счетов, привлекательные ставки комиссионных при получении наличных денежных средств.
- **Удобный режим работы:** с 9.00 до 18.00 без перерыва.
- **Новые виды услуг:** расчеты по пластиковым картам, кредитование физических лиц (ипотека, кредиты на приобретение автомобиля), долгосрочное кредитование инвестиционных проектов (малые и средние предприятия, предприятия агробизнеса).

• Предоставление качественных банковских услуг предприятиям на территории Ростовской области:

- В прошедшем году было открыто 4 новых дополнительных офиса в городах: **Шахты, Цимлянск, Миллерово, Каменск-Шахтинский.**
- Проведена подготовительная работа по открытию филиала ОАО КБ «Центр-инвест» в г. **Краснодаре.**
- Число предприятий, обслуживающихся в системе «Клиент-Банк», увеличилось в 1,5 раза.

• Успешная реализация «Программы поддержки малых предприятий Дона»:

- В 2002 году **Агентство США по международному развитию (USAID)** выступило гарантом по кредитам банка «Центр-инвест» для малых и микропредприятий на общую сумму 6 млн. \$.
- Для кредитования малых предприятий Ростовской области «**Российский банк развития**» предоставил кредитную линию в рублях, эквивалентную 500 тысячам долларов (в 2003 г. расширена до 1,5 млн. \$).

- В прошедшем году был подписан протокол о намерениях с **Государственной корпорацией Министерства промышленности Италии SIMEST** по реализации пилотного проекта создания совместных предприятий Ростовской области и Италии.

• **Интеллектуальная поддержка клиентов банка:**

- Для директоров донских предприятий в 15 городах области был проведён цикл семинаров «От бизнес-планов к инвестиционным проектам».

Объём остатков клиентских средств на депозитных счетах возрос на 7% и составил 76,0 млн. руб., средний срок привлечения средств – 6 месяцев.

2. Обслуживание физических лиц

За 2002 год объем привлеченных рублевых средств населения увеличился на 68,2% и составил 355,5 млн. руб. Более чем в 2 раза выросли остатки на счетах валютных вкладов - 259 млн. руб. Значительные темпы роста объема вкладов были обусловлены высокой степенью доверия населения к крупнейшему донскому банку, широким спектром предлагаемых вкладов, социальными программами ОАО КБ «Центр-инвест», улучшением условий обслуживания:

- В 2002 году среди вкладчиков банка были разыграны: двухкомнатная квартира, 2 автомобиля ВАЗ-2110, 6 персональных компьютеров, более 100 комплектов бытовой техники.
- Состоялось традиционное поздравление вкладчиков банка - ветеранов Великой Отечественной войны с Праздником Победы. Число ветеранов-вкладчиков банка достигло 600 человек.
- Сеть пунктов по приему вкладов выросла до 31.
- Был введен удобный режим работы с клиентами – с 9.00 до 18.00 без перерыва с одним выходным днем.

Оборот по приему коммунальных платежей населения по сравнению с 2001 годом увеличился на 60% и составил 329,5 млн. руб.

- Число пунктов по приёму коммунальных платежей выросло до 42 в 16 городах Ростовской области.
- Банк заключил договоры на прием коммунальных платежей со всеми основными поставщиками коммунальных услуг населению.
- Клиенты банка оплачивают коммунальные услуги как наличными денежными средствами, так и безналичными перечислениями с собственных лицевых счетов.

В 2002 году продолжилась работа по развитию пластиковых программ банка «Центр-инвест». Общий объем эмитированных карт MasterCard и Cirrus/Maestro на 01.01.03 г. составил около 40 тысяч карт.

- Студенты пяти донских университетов (Ростовский Государственный Университет, Донской Государственный Технический Университет, Ростовский Государственный Экономический Университет (РИНХ), Ростовский Государственный Медицинский Университет, Ростовский Государственный Строительный Университет) стали получать стипендию на пластиковые карты Cirrus/Maestro банка «Центр-инвест».
- По решению Совета директоров банка выделено 500 тыс. руб. для 50 лучших студентов вузов – стипендиатов ОАО КБ «Центр-инвест».

- К 10-летию юбилею банка реализована дисконтная программа: до 10% скидки в магазинах города при расчётах пластиковыми картами ОАО КБ «Центр-инвест».
- В Ростове-на-Дону и области установлены 4 новых круглосуточно работающих банкомата. Через банкоматы «Центр-инвеста» была предложена новая услуга – продажа Скрэтч Карт (карт доступа в Интернет).

Объём переводов населения по сети Western Union через пункты банка «Центр-инвест» в 2002 году составил 3,3 млн. \$ и 8,3 млн. руб.

Объём кредитных вложений банка «Центр-инвест» (млн. руб.)



Структура кредитного портфеля на 01.01.2003



В 2002 году доля банка «Центр-инвест» на рынке кредитов составила:

- Среди банков Ростовской области – 37%.
- Среди банков Ростовской области и филиалов иногородних банков – 21%.
- Среди всех банков, действующих на территории Ростовской области (включая Юго-Западный банк Сбербанка России), – 10%.

Кредитный портфель за прошедший год вырос в 2,4 раза и составил на 01.01.2003 г. 2 259 млн. руб. Всего за прошедший год было предоставлено кредитов в рублях и иностранной валюте на сумму 7 461,7 млн. руб.

- Основными направлениями кредитной политики банка оставались кредитование предприятий реального сектора экономики, предоставление кредитов на развитие предприятий малого и среднего бизнеса, кредитование инвестиционных проектов, кредиты для физических лиц.
- Повысилось качество кредитного портфеля:
 - 96,9% общего объема кредитных вложений составили стандартные кредиты 1-й группы риска;
 - удельный вес просроченной ссудной задолженности снизился до 0,4%.
- Доля долгосрочных кредитов выросла до 37,3% общего объема кредитных вложений.
- Изменилась отраслевая структура кредитного портфеля:
 - удельный вес кредитов, предоставленных предприятиям сельского хозяйства, увеличился на 2,3%;
 - снизилась доля кредитов для предприятий торговли и общественного питания - с 35% в 2001 году до 33% в 2002 году.
- Банк являлся активным участником рынка межбанковских кредитов (МБК). В 2002 году:
 - размещено МБК – 1 865,9 млн. руб.
 - привлечено МБК – 2 074,4 млн. руб.
- Агентство США по международному развитию (USAID) выступило гарантом по кредитам банка «Центр-инвест» для малых и микропредприятий на общую сумму 2 млн. \$. По условиям соглашения USAID взяло на себя 50% покрытия рисков по кредитам, выданным банком донским предприятиям малого бизнеса. Успешная реализация совместной программы позволила в течение года расширить гарантийную линию до 6 млн. \$.
- Подписан договор с Российским банком развития об открытии кредитной линии сроком на 2 года для льготного кредитования субъектов малого предпринимательства на

общую сумму 1,5 млн. \$. Всего в 2002 году предприятиям малого и среднего бизнеса было выдано кредитов на сумму 1 428,5 млн. руб.

- В прошедшем году банк приступил к реализации программы розничного кредитования. Кредиты предоставлялись на приобретение жилья, автотранспорта, покупку товаров длительного пользования и на неотложные нужды. Сумма кредитов, выданных физическим лицам за отчётный год, составила 555,4 млн. руб.

12.07.2002 г. ГУ ЦБ РФ по Ростовской области был зарегистрирован 20-й выпуск привилегированных акций ОАО КБ «Центр-инвест» на сумму 90 млн. руб. Уставный капитал банка вырос на 31,6% и составил 375 млн. руб.

Основными акционерами банка на 01.01.03 являлись крупнейшие предприятия Ростовской области:

- ЗАО «Ростовгазоаппарат»,
- ОАО «Ростовэнерго»,
- ЗАО «Сантарм»,
- ОАО «Южная телекоммуникационная компания»,
- ОАО «Южтрубопроводстрой»,
- ОАО «Новочеркасский электродный завод».

В 2002 г. в партнёрстве с инвестиционной компанией «Атон» банк продолжал оказывать брокерские услуги на фондовом рынке с использованием сети Интернет. По итогам года объем клиентских операций достиг 262 млн. руб.

Оборот по собственным операциям банка с акциями российских эмитентов составил 180 млн. руб. со средней доходностью 34% годовых.

Оборот по собственным операциям банка с облигациями в 2002 году составил 50 млн. руб. Средняя доходность по операциям с государственными облигациями – 20 % годовых, с корпоративными облигациями – 30% годовых.

В 2002 году банк осуществлял весь спектр вексельных операций. В работе с векселями третьих лиц особое внимание уделялось долговым обязательствам крупнейших российских банков (Международный промышленный банк, Росбанк, Сбербанк России). Объем собственных векселей банка в обращении вырос за отчетный период на 35,7% и составил 131 млн. руб.

Операции на валютном и межбанковском рынке

1. Сотрудничество с международными финансовыми организациями

Внешнеэкономическая деятельность банка «Центр-инвест» в 2002 году была направлена на реализацию совместных проектов с зарубежными партнёрами, привлечение иностранных инвестиций в экономику Ростовской области и укрепление деловой репутации на международном финансовом рынке.

- Банк подписал кредитное соглашение с членом группы Всемирного Банка – **Международной финансовой корпорацией – IFC** (Вашингтон, США), которая предоставила финансирование для кредитования малых и средних предприятий Ростовской области в объеме **2 млн. \$** сроком на 2,5 года.
- В рамках программы **Европейского Банка Реконструкции и Развития – EBRD** (Лондон, Великобритания) по содействию международной торговле предприятий Центральной и Восточной Европы и СНГ были заключены Кредитное соглашение на сумму **2 млн. \$** и Соглашение о предоставлении гарантий по торговому финансированию между ЕБРР и ОАО КБ «Центр-инвест» на общую сумму **5 млн. \$**.
- **Агентство США по международному развитию – USAID** (Вашингтон, США) выступило гарантом по кредитам банка «Центр-инвест» для малых и микропредприятий на общую сумму **6 млн. \$**.
- **Мировой Банк – World Bank** (Вашингтон, США) установил лимит на банк «Центр-инвест» в размере **8 млн. \$** для финансирования инвестиционных проектов предприятий Ростовской области.
- **Commerzbank AG** (Франкфурт, Германия) открыл банку «Центр-инвест» линию в размере **500 тысяч \$** по подтверждению аккредитивов и гарантий.
- Банк **GESELLSCHAFT BERLIN** (Берлин, Германия) предоставил банку «Центр-инвест» целевую кредитную линию на общую сумму **2,96 млн. ЕВРО** сроком на пять лет.
- Крупнейшая немецкая **государственная страховая компания HERMES** выступила гарантом за ОАО КБ «Центр-инвест» в сделке по приобретению комбайнов CLAAS.
- Подписано соглашение с **Государственной корпорацией Министерства промышленности Италии SIMEST** о создании совместных малых предприятий Ростовской области и Италии.

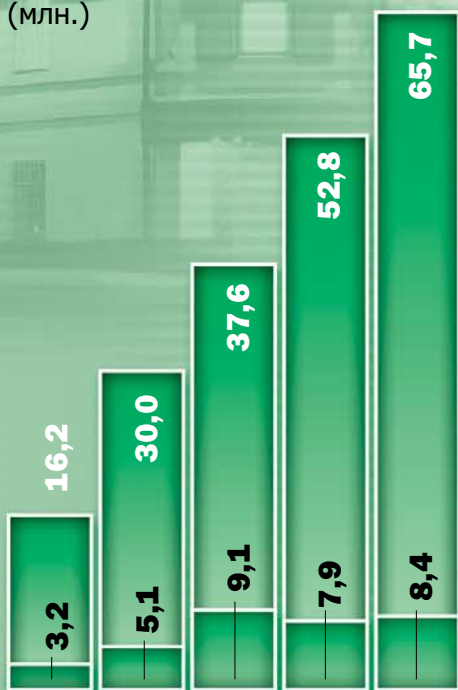
Операции на валютном и межбанковском рынке

В прошедшем году корреспондентская сеть банка «Центр-инвест» оставалась одной из наиболее разветвленных среди банков Южного федерального округа, что позволяло быстро и эффективно удовлетворять потребности клиентов в международных расчетах. На 01.01.03 ОАО КБ «Центр-инвест» поддерживал корреспондентские отношения с крупнейшими зарубежными банками:

- HSBC BANK USA (Нью-Йорк, США)
- Union Bank of California (Нью-Йорк, США)
- Commerzbank AG (Франкфурт, Германия)
- Dresdner Bank AG (Франкфурт, Германия)
- Societe Generale SA (Париж, Франция)
- IntesaBci - Banca Commerciale Italiana (Милан, Италия)
- Banca di Roma (Рим, Италия)

Оборот по корреспондентским счетам за отчетный год увеличился на 90% и превысил 570 млн. \$, объем операций в ЕВРО вырос более чем в 2 раза и составил около 40 млн. ЕВРО.

Объем конверсионных операций
(млн.)



1 кв. 02 г. 2 кв. 02 г. 3 кв. 02 г. 4 кв. 02 г. 1 кв. 03 г.

16,2 – USD
3,2 – EUR

Операции на валютном и межбанковском рынке

2. Конверсионные операции

За отчётный год банк существенно укрепил свои позиции одного из главных операторов валютного рынка Ростовской области и активного участника межрегиональных банковских операций в иностранной валюте и российских рублях. Число контрагентов «Центр-инвеста» по конверсионным операциям и операциям на рынке межбанковских кредитов в 2002 году превысило 50 российских банков, расположенных на всей территории России от Калининграда до Южно-Сахалинска.

Минимальные тарифы по конверсионным операциям, оперативные сроки зачисления и перевода денежных средств позволили банку увеличить объем конверсионных операций:

- 136,5 млн. \$
- 25,3 млн. ЕВРО

Активно проводились операции по конвертации английских фунтов стерлингов, швейцарских франков, шведских, датских и норвежских крон, кипрских фунтов и др. валют.

Объем банкнотных операций банка на межбанковском рынке в 2002 году превысил 18 млн. \$ и 7,5 млн. ЕВРО.

Банк «Центр-инвест»:

- является членом Московской межбанковской валютной биржи и Ростовской валютно-фондовой биржи;
- сотрудничает с Санкт-Петербургским межбанковским финансовым домом и Региональным Дилинговым центром (г.Санкт-Петербург).

Использование современных информационных технологий позволяло банку принимать участие в режиме реального времени на ежедневных торгах Единой торговой сессии и сессии СЭЛТ Московской межбанковской валютной биржи с удаленного рабочего места, оборудованного на территории банка.

3. Международные расчеты

В 2002 г. банк «Центр-инвест» предоставлял участникам внешнеэкономической деятельности комплексное обслуживание по международным расчетам и валютному контролю в полном соответствии с требованиями российского законодательства и международной банковской практики.

- Основной формой расчетов, как по экспортным, так и по импортным операциям клиентов банка оставались **банковские переводы** (свыше 95% от общего объема). В 2002 году банк стал участником международной ассоциации **SWIFT**, что позволило ускорить прохождение платежей в иностранной валюте, повысить безопасность и надежность при передаче финансовых сообщений банкам-корреспондентам.
- Дальнейшее развитие получили **документарные аккредитивы, платежные и договорные гарантии**. Объем документарных операций с нерезидентами вырос на 30% и превысил 3 млн. \$. Партнерами банка по документарным операциям являются крупнейшие банки мира.
- Решением Государственного таможенного комитета Российской Федерации банку «Центр-инвест» было предоставлено право выступать в качестве **гаранта перед таможенными органами РФ** на сумму до 25 млн. \$.
- **Кредитование экспортно-импортных операций** клиентов под ликвидные виды обеспечения позволило клиентам банка использовать собственные средства оптимальным образом. Общий объем выданных валютных кредитов в течение 2002 года вырос более чем в 3 раза и превысил 20 млн. \$.
- Банк «Центр-инвест» осуществлял **открытие и обслуживание счетов нерезидентов в рублях и в иностранной валюте**.
- Банк в качестве **агента валютного контроля** проводил работу по экспертной оценке условий внешнеторговых контрактов, разработке схем проведения расчетов для реализации отдельных внешнеторговых сделок. Специалисты банка консультировали клиентов по вопросам оформления внешнеторговых контрактов с учетом требований действующих нормативных актов валютного регулирования и валютного контроля.
- Банком в 2002 году было оформлено **236 паспортов экспортных сделок** на общую сумму свыше 35 млн. \$ и **211 паспортов импортных сделок** на общую сумму свыше 25 млн. \$.

4. Операции с физическими лицами

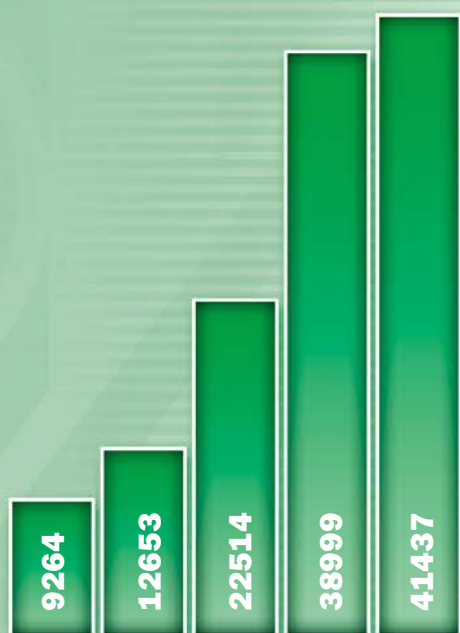
В 2002 году совокупный объем валютно-обменных операций с наличной иностранной валютой вырос за год на 30% и превысил 20 млн. \$ и 6 млн. ЕВРО.

В Ростовской области в 2002 году действовало более 30 пунктов обслуживания населения (обмен валюты, валютные или рублевые вклады, пункты выдачи наличных с пластиковых карт международных платежных систем Eurocard/MasterCard, Cirrus/Maestro, DinersClub, VISA, AmericanExpress, денежные переводы по системе Western Union).

Банк «Центр-инвест» является одним из лидеров российского банковского рынка по числу эмитированных для физических лиц пластиковых карт системы Europay/MasterCard. Общее число эмитированных карт на конец 2002 года составило около 40 тысяч карт. Объем операций по пластиковым картам за прошедший год увеличился в 3,5 раза и составил около 550 млн. руб. Остатки на счетах пластиковых карт выросли более чем в 2 раза и достигли 86 млн. руб.

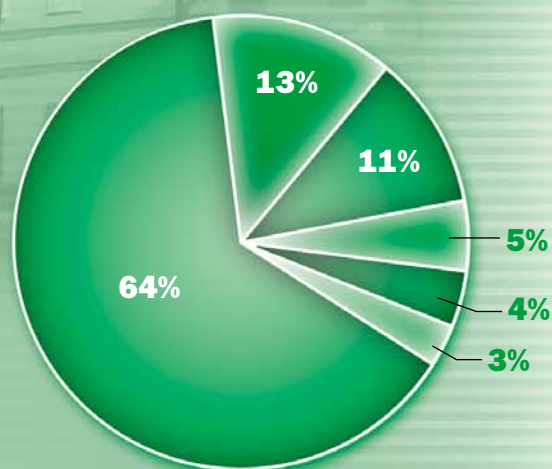
В течение 2002 года «Центр-инвест» ввел в эксплуатацию 4 круглосуточно работающих банкомата. На 01.01.03 восемь банкоматов ОАО КБ «Центр-инвест» принимали пластиковые карты всех основных платёжных систем, включая AmericanExpress. Филиальная сеть банка в течение 2002 года была полностью оснащена оборудованием для выдачи наличных владельцам банковских карт (19 пунктов выдачи наличных по всей территории Ростовской области). В 2002 году оборудование по приему карт к оплате было установлено в 8 магазинах г. Ростова-на-Дону, всего банковская сеть эквайринга охватила 19 предприятий торгово-сервисной сети.

Количество пластиковых карт системы Europay Int., эмитированных банком «Центр-инвест» (шт.)



1 кв. 02 г. 2 кв. 02 г. 3 кв. 02 г. 4 кв. 02 г. 1 кв. 03 г.

Виды оборудования, приобретенного в 2002 году для передачи в лизинг



- 64%** - сельскохозяйственная техника
- 13%** - автотранспорт
- 11%** - промышленное оборудование
- 5%** - компьютерная техника
- 4%** - торговое оборудование
- 3%** - оргтехника

Инвестиционная политика и лизинговая деятельность

В 2002 году Мировой Банк установил лимит на банк «Центр-инвест» в размере 8 млн. \$ для финансирования инвестиционных проектов предприятий Ростовской области.

В рамках соглашения с банком **GESELLSCHAFT BERLIN**, предоставившим банку «Центр-инвест» целевую кредитную линию на общую сумму 2,96 млн. ЕВРО сроком на пять лет, для клиентов банка были приобретены 10 немецких комбайнов CLAAS. Гарантом за ОАО КБ «Центр-инвест» выступила крупнейшая немецкая государственная страховая компания **HERMES**.

Общий портфель действующих договоров финансовой аренды (лизинга) на 01.01.2003 составил 233,3 млн. руб. Основная часть договоров была заключена с предприятиями АПК (65,9 %), торговли (12,1 %), промышленности (11,4 %), сферы услуг (5,4 %), финансовыми учреждениями (5,2 %).

	2001	2002	Прирост, %
Количество договоров	87	116	134
Сумма закрытия сделок	43,8 млн. руб.	182,4 млн. руб.	417

Кадровая политика банка ориентирована на рост эффективности работы сотрудников за счёт повышения их квалификации. Численность персонала в 2002 г. возросла на 9,5 %, что связано с комплектованием 5 новых дополнительных офисов. На 01.01.2003 в банке «Центр-инвест» работало 494 человека. Доля специалистов с высшим образованием увеличилась до 82%. В банке работают 3 академика, 13 докторов и кандидатов наук.

В 2002 году 64 сотрудника банка участвовали более чем в 50 семинарах и конференциях, в том числе за рубежом, по следующим направлениям:

- Налогообложение и бухучёт;
- Международные стандарты финансовой отчётности;
- Валютно-таможенное регулирование;
- Управление коммерческим банком, филиалами и организация контроля;
- Операции с пластиковыми картами;
- Современные информационные технологии;
- Кредитная деятельность коммерческого банка;
- Экономическая безопасность;
- Депозитарная деятельность;
- PR в банковской системе.

В рамках кредитного договора, заключенного ОАО КБ «Центр-инвест» и Международной Финансовой Корпорацией, в Ростове-на-Дону для сотрудников банка был организован цикл семинаров по современным технологиям кредитования и внутреннему контролю с участием специалистов Мирового Банка и аудиторской компании PriceWaterhouseCoopers.

Руководство банка приняло участие в крупнейших международных экономических форумах 2002 года.

- На годовом собрании Европейского Банка Реконструкции и Развития в Бухаресте и годовом собрании Мирового Банка в Вашингтоне банк «Центр-инвест» представил проект «Индустриализация малых и средних предприятий Ростовской области».
- Участникам 5-го Российского Экономического Форума в Лондоне был представлен доклад «Банковская реформа на юге России».

Опыт специалистов банка «Центр-инвест» по поддержке малых предприятий был использован ТАСИС при разработке рекомендаций для Правительства Российской Федерации.

В Донской Государственной публичной библиотеке была организована выставка «Банк «Центр-инвест» – 10 лет в центре донских реформ». На ней было представлено более 200 публикаций специалистов банка по экономике переходного периода и вопросам реформ.

Стратегическими задачами информационного управления в 2002 году стало обеспечение бесперебойной работы программно-аппаратной системы банка и предоставление клиентам качественных высокотехнологичных услуг.

В прошедшем году был осуществлен ряд работ по техническому и программному оснащению банка:

- Приобретено новое оборудование для серверного узла, обеспечивающее поддержание постоянного микроклимата и бесперебойное электропитание серверов.
- Установлены серверы SUN Microsystems во всех филиалах банка.
- Приобретена очередная партия терминалов SunRay, заменивших персональные компьютеры.
- Число автоматизированных рабочих мест достигло 230 (из них 80 оборудовано терминалами SunRay).
- Началось внедрение системы документооборота на основе системы Lotus.

Особое внимание уделялось предоставлению полного спектра услуг для клиентов, работающих в Ростовской области:

- Установка серверов Sun в филиалах повысила надежность информационной системы.
- Внедрение новой версии программы «ДопОфис» позволило клиентам за пределами Ростова-на-Дону оперативно управлять своими счетами в головном отделении банка.
- 7 дополнительных офисов и филиалов были оборудованы высокоскоростной системой обмена данными на основе технологии FrameRelay.
- Число клиентов, работающих по системе «Клиент-Банк», достигло 450 (предприятия Ростова-на-Дону, Ростовской области, Краснодарского края и Москвы).
- Более 20% общих оборотов банка в прошедшем году осуществлялось через систему «Клиент-Банк».
- Внедрена программа «Автоинформатор», позволяющая клиенту следить за состоянием своих счетов по телефону.

В 2002 году дополнительные офисы банка «Центр-инвест» были открыты в городах Шахты, Цимлянск, Миллерово, Каменск-Шахтинский. Проведена подготовительная работа по открытию филиала ОАО КБ «Центр-инвест» в г. Краснодаре. Филиалы банка «Центр-инвест» значительно расширили круг услуг, предоставляемых клиентам. Развитие системы «Клиент-Банк» позволило довести качественные услуги банка до предприятий всех районов Ростовской области и за её пределами.

Основные показатели деятельности филиалов и дополнительных офисов банка «Центр-инвест»

	Клиенты (юридические лица)	Активы (млн. руб.)	Привлеченные средства (млн. руб.)	Размещенные средства (млн. руб.)
Аксай	587	260	98,8	227
Батайск	234	49	34	33
Новочеркасск	737	125	80	100
Ростов-на-Дону	1749	149	118,6	114
Таганрог	621	232	80	206
Азов	320	69	28	62
Семикаракорск	229	66	48	52
Сальск	298	114	37	114
Кагальницкая	75	51	43	30
Волгодонск	308	97	37	97
Красный Сулин	82	23	9	23
Чалтырь	94	21	21	13
Каменск	23	14	5	14
Миллерово	45	23	8	23
Шахты	125	43	5	43
Итого	5527	1256	634,4	1071
Темп роста (в % к 2001 году)	130%	228%	159%	223%

Филиалы

Филиал № 1, г. Аксай

346720, Ростовская обл., г. Аксай,
ул. Буденного, 138
тел.: (86350) 5-94-00, 5-94-33, 5-94-34,
5-05-29; (8632) 91-11-76, факс (8632) 95-22-42
Директор - Клавдиева Татьяна Ильинична

Филиал № 2, г. Батайск

346880, Ростовская обл., г. Батайск,
ул. М. Горького, 84
тел.: (86354) 6-66-38, 5-03-66
факс (86354) 5-01-20
Директор - Козина Светлана Николаевна

Филиал № 3, г. Новочеркасск

346429, Ростовская обл., г. Новочеркасск,
пр. Ермака, 44
тел.: (86352) 2-20-06, 2-77-01, 2-32-59,
2-76-25, 2-21-03, 2-34-87, 4-61-35
факс (86352) 2-20-59
e-mail: cinv@novoch.ru
Директор - Карпенко Владимир Дмитриевич

Филиал № 4, г. Ростов-на-Дону

344011, г. Ростов-на-Дону,
пр. Буденновский, 97 «Ц»
тел.: (8632) 32-33-46, 32-15-66, 32-08-49,
32-54-49, 32-84-52, 44-31-49, 44-31-48,
факс (8632) 32-08-43
e-mail: fil4@centrinvest.ru
Директор - Ломизова Ольга Петровна

Филиал № 5, г. Таганрог

347900, Ростовская обл., г. Таганрог,
ул. Греческая, 95
тел.: (8634) 36-80-00, 38-36-64, 38-33-19,
31-22-57, факс (8634) 31-04-84
e-mail: cinvest@tgn.ru
Директор - Шаповалов Юрий Алексеевич

Филиал № 6, г. Азов

346780, Ростовская обл., г. Азов,
ул. Чехова, 21
тел.: (86342) 4-00-74, 4-04-49, 4-47-26,
5-27-30, факс (86342) 4-12-27
Директор - Буглеева Людмила Григорьевна



Филиал № 7, г. Семикаракорск

346630, Ростовская обл., г. Семикаракорск,
пр. Атаманский, 118
тел.: (86356) 2-23-95, 2-11-44, 2-25-04,
(8632) 44-04-65, факс (86356) 2-16-07
e-mail: semifil@yandex.ru

Директор - Елисеев Александр Евгеньевич

Филиал № 8, г. Краснодар

350063, г. Краснодар,
ул. Орджоникидзе, 13
тел./факс: (8612) 64-38-60, 64-38-61



Дополнительные офисы

Доп. офис, г. Волгодонск

347340, Ростовская обл., г. Волгодонск,
ул. Горького, 143
тел.: (86392) 6-28-44, 7-88-70, 7-85-65,
7-81-91, факс (86392) 7-87-78

Директор - Зубрилин Вячеслав Юрьевич

Доп. офис, ст. Кагальницкая

347700, Ростовская обл., ст. Кагальницкая,
ул. Калинина, 78
тел. (86345) 9-69-03, факс (86345) 9-69-02

Директор - Чернобаева Любовь Герасимовна

Доп. офис, г. Каменск-Шахтинский

347800, Ростовская обл.,
г. Каменск-Шахтинский,
ул. Щаденко, 48
тел.: (86365) 5-53-22, 5-61-42
факс (86365) 5-53-22

Директор - Кривошеева Наталья Николаевна

Доп. офис, г. Константиновск

347250, Ростовская обл., г. Константиновск,
ул. Ленина, 46
тел. (86393) 2-21-14

Директор - Ковалева Наталия Анатольевна

Доп. офис, г. Красный Сулин

346350, Ростовская обл., г. Красный Сулин,
ул. Заводская, 1
тел.: (86367) 3-23-36, 3-23-72
факс (8632) 61-85-77

Директор - Гулида Вадим Владимирович

Доп. офис, г. Миллерово

346130, Ростовская обл., г. Миллерово,
ул. Карла Маркса, 5
тел.: (86315) 2-38-04, 2-95-03
факс (86315) 2-18-00

Директор - Ковелина Нина Ивановна

Доп. офис, г. Пролетарск

347540, Ростовская обл., г. Пролетарск,
ул. Ленина, 120 а
тел. (86374) 9-52-50

Директор - Миних Наталья Дмитриевна



Доп. офис, г. Сальск

347600, Ростовская обл., г. Сальск,
ул. Свободы, 13
тел.: (86372) 3-14-35, 2-32-71, 3-32-79,
3-14-35, факс (86372) 2-14-14

Директор - Горобец Татьяна Валентиновна

Доп. офис, г. Цимлянск

347320, Ростовская обл., г. Цимлянск,
ул. Гришина, 22
тел. (86391) 6-04-95

Директор - Лященко Галина Васильевна

Доп. офис, с. Чалтырь

346800, Ростовская обл., с. Чалтырь,
ул. 7-я линия, 18 а
тел.: (86349) 2-17-96, 2-14-56
факс (86349) 2-17-90

Директор - Варткинаян Срабион Амбарцумович

Доп. офис, г. Шахты

346500, Ростовская обл., г. Шахты,
ул. Ленина, 99
тел.: (86362) 2-71-62, 5-81-15

Директор - Пищиков Евгений Владимирович



Финансовая отчётность

Баланс ОАО КБ «Центр-инвест» на 1 января 2003 года

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

На отчетную дату

АКТИВЫ

1. Денежные средства и счета в Центральном банке РФ	371598
2. Обязательные резервы в Центральном банке РФ	134911
3. Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст.3.1 - ст.3.2)	32408
3.1. Средства в кредитных организациях	32408
3.2. Резервы на возможные потери	0
4. Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст.4.1. - ст.4.2.)	4399
4.1. Вложения в торговые ценные бумаги	4695
4.2. Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	296
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	2259009
6. Резервы на возможные потери по ссудам	42772
7. Чистая ссудная задолженность (ст.5 - ст.6)	2216237
8. Проценты начисленные (включая просроченные)	2420
9. Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст.9.1 - ст.9.2)	12561
9.1. Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	12950
9.2. Резервы на возможные потери	389
10. Основные средства, нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	226625
11. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст.11.1-ст.11.2)	5492
11.1. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8418
11.2. Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	2926
12. Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	164
13. Прочие активы за вычетом резервов (ст.13.1 - ст.13.2)	18740
13.1. Прочие активы	18870
13.2. Резервы на возможные потери	130
14. Всего активов: (ст.1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	3025555

ПАССИВЫ

15. Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка РФ	0
16. Средства кредитных организаций	508777
17. Средства клиентов	1742845
17.1. в том числе вклады физических лиц	703542
18. Доходы будущих периодов по другим операциям	0
19. Выпущенные долговые обязательства	133694
20. Прочие обязательства	33208
21. Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами оффшорных зон	183
22. Всего обязательств: (ст.15+16+17+18+19+20+21)	2418707

СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

23. Уставный капитал (средства акционеров (участников)) (ст.23.1+23.2+23.3), в т.ч.:	375000
23.1. Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	284508
23.2. Зарегистрированные привилегированные акции	90492
23.3. Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
24. Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
25. Эмиссионный доход	18000
26. Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	23551
27. Переоценка основных средств	161658
28. Прибыль (убыток) за отчетный период	63469
29. Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
30. Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	17577
31. Нераспределенная прибыль (ст.28-ст.29-ст.30)*	45892
32. Расходы и риски, влияющие на собственные средства	17253
33. Всего собственных средств (ст.23-23.3-24+25+26+27+31-32 - для прибыльных кредитных организаций), (ст.23-23.3-24+25+26+27+28-32 - для убыточных кредитных организаций)	606848
34. Всего пассивов: (ст.22+23.3+33)	3025555

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

35. Безотзывные обязательства кредитной организации	243867
36. Гарантии, выданные кредитной организацией	29235

* ст. 29, 30, 31 заполняются только прибыльными кредитными организациями.
Операции доверительного управления не осуществлялись.

Отчёт о прибылях и убытках ОАО КБ «Центр-инвест» за 2002 год

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

За отчетный период

Проценты полученные и аналогичные доходы от:

1. Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	6905
2. Ссуд, предоставленных другим клиентам	285528
3. Средств, переданных в лизинг	0
4. Ценных бумаг с фиксированным доходом	652
5. Других источников	766
6. Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст.1+2+3+4+5)	293851

Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:

7. Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	14786
8. Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	60824
9. Выпущенным долговым ценным бумагам	8560
10. Арендной плате	2200
11. Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы: (ст.7+8+9+10)	86370
12. Чистые процентные и аналогичные доходы (ст.6-ст.11)	207481
13. Комиссионные доходы	58631
14. Комиссионные расходы	4532
15. Чистый комиссионный доход (ст.13-ст.14)	54099

Прочие операционные доходы:

16. Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	134100
17. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	3527
18. Доходы, полученные в форме дивидендов	180
19. Другие текущие доходы	5749
20. Итого прочие операционные доходы: (ст.16+17+18+19)	143556
21. Текущие доходы: (ст.12+15+20)	405136

Прочие операционные расходы:

22. Расходы на содержание аппарата	90677
23. Эксплуатационные расходы	95835
24. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	107220
25. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг	2431
26. Другие текущие расходы	37584
27. Всего прочих операционных расходов: (ст.22+23+24+25+26)	333747
28. Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.21-ст.27)	71389
29. Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	6334
30. Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	808
31. Изменение величины прочих резервов	778
32. Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.28-29-30-31)	63469
33. Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0
34. Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов/расходов (ст.32+ст.33)	63469
35. Налог на прибыль*	17361
36. Отсроченный налог на прибыль	0
36а. Непредвиденные расходы после налогообложения	0
37. Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст.34-ст.36-ст.36а)	63469

* Сумма налогов, выплаченных из прибыли (ст.35), отражается в отчете о прибылях и убытках справочно и не исключается из расчета прибыли (убытка) за отчетный период, отражаемой (ого) по ст. 37.

Данные о движении денежных средств за 2002 год

ОАО КБ «Центр-инвест»

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Сумма, тыс. руб.

Наименование статей

Денежные потоки за отчетный период

I. Денежные потоки от операционной деятельности

1. Процентные доходы	293851
2. Процентные расходы	86370
3. Комиссионные доходы	58631
4. Комиссионные расходы	4532
5. Доходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	15415
6. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	905
7. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	2667
8. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	297
9. Доходы, полученные в форме дивидендов	180
10. Прочие операционные доходы	5749
11. Прочие операционные расходы	224096
12. Непредвиденные расходы после налогообложения	0
13. Всего доходы/расходы (ст.13.1 + ст.13.2), в т.ч.	32317
13.1. Доходы/расходы (ст.1-ст.2+ст.3-ст.4+ст.5+ст.6-ст.7-ст.8+ст.9+ст.10-ст.11-ст.12)	56769
13.2. Изменение доходов/расходов	-24452
14. Платежи в бюджет, отчисляемые из прибыли, платежи на благотворительные и другие цели	315
15. Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в текущих активах/обязательствах (ст.13+ст.14)	32632

Изменения текущих активов

16. Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-54088
17. Средства в кредитных организациях	2131
18. Вложения в торговые ценные бумаги	9893
19. Ссудная и приравненная к ней задолженность	-1275618
20. Прочие активы	44863

Изменения текущих обязательств

21. Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка Российской Федерации	0
22. Средства кредитных организаций	502777
23. Средства клиентов	676641
24. Прочие обязательства	11171
25. Чистый приток/отток денежных средств от текущих операций (ст.16+ст.17+ст.18+ст.19+ст.20+ст.21+ст.22+ ст.23+ст.24)	-82230
26. Чистый приток/отток от операционной деятельности (ст.15+ст.25)	-49598

II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности

27. Основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	-58721
28. Вложения в инвестиционные ценные бумаги	-12729
29. Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для перепродажи	-4090
30. Чистый приток/отток денежных средств от инвестиционной деятельности (ст.27+ст.28+ст.29)	-75540

III. Денежные потоки от финансовой деятельности

31. Уставный капитал - (средства акционеров (участников))	111000
32. Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	0
33. Эмиссионный доход	18000
34. Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	6431
35. Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
36. Выпущенные долговые обязательства	36464
37. Чистый приток/отток денежных средств от финансовой деятельности (ст.31+ст.32+ст.33+ст.34+ст.35+ст.36)	171895
38. Положительная/отрицательная разница переоценки иностранной валюты и других валютных ценностей, драгоценных металлов и ценных бумаг; переоценка основных средств; начисленные и прочие средства, не отраженные на финансовом результате, и другие составляющие	34398
39. Чистый приток/отток денежных средств и их эквивалентов (ст.27+ст.30+ст.37+ст.38)	81155
40. Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на начало отчетного периода	312191
41. Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на конец отчетного периода (ст.39 + ст.40)	393346

Сведения о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Банка России, на 01.01.2003 года

Регистрационный номер 2225

БИК-Код 046015762

Адрес: Россия, 344010, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62

Наименование обязательных нормативов или резервов	Сумма или процент на отчетную дату
1. Фактическое значение показателя достаточности собственных средств (капитала) (норматив Н1, в %)	23,5
2. Величина расчетного резерва на возможные потери по ссудам, рассчитанного в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами Банка России (тыс.руб.)	42771
3. Величина фактически сформированных резервов на возможные потери по ссудам (тыс.руб.)	42772
4. Расчетная величина резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери, рассчитанных в соответствии с требованиями, установленными нормативными актами Банка России (тыс.руб.)	3598
5. Величина фактически сформированных резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери (тыс.руб.)	3628

Председатель Правления
Черенков А.Я.
Главный бухгалтер
Кужелева Е.А.

- Проверенная бухгалтерская отчетность во всех существенных аспектах подготовлена в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета, подготовки бухгалтерской отчетности, и принятыми принципами ведения бухгалтерского учета в Российской Федерации.
- Достоверность баланса, отчета о прибылях и убытках и сведений о выполнении требований, установленных нормативными актами Банка России, подтверждена.
- Развернутая информация о достоверности отчетности кредитной организации, включая информацию о приведенных выше данных, содержится в аудиторском заключении о достоверности отчетности кредитной организации по состоянию на 1 января 2003 года.

Наименование аудиторской организации:

Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТ и КОНСАЛТИНГ»

Номер лицензии:

0202

Дата выдачи лицензии:

21.11.2000

Дата окончания действия лицензии:

20.11.2003

Наименование органа, выдавшего лицензию:

Центральный Банк Российской Федерации (Банк России)

Фамилия, имя, отчество руководителя
аудиторской организации:
Чубарова Галина Павловна



2002



**Chairman
of Directors Board,
Chairman of Strategic
planning committee**
Vasily V. Vysokov



**Chairman
of Auditing and risks
control committee**
Tatiana N. Vysokova



**Chairman
of Shareholders
relations committee**
Vladimir S. Zolotarev

Contents

Board of Directors Executive Board Address	39
Board of Directors and Executive Board of Center-invest Bank	40
Corporate Management	42
Financial Review of Bank's Performances	43
Corporate and Retail Banking	44
Credit policy	48
Operations in Securities Market	50
Operations in Currency Market	51
Investment policy and leasing activity	56
Staff	57
Information Technologies	59
Branch network	60
Financial Statements	65



Chairman of the Board
Anatoly Y. Cherenkov
Deputies Chairman of the Board
Larisa A. Lutsenko
Aleksey N. Shipilov

Dear Shareholders and Customers of the Bank!

In 2002 there was a decade anniversary of the bank "Center-invest" foundation by the first privatized enterprises of the Rostov region. Within this period of time the bank has achieved fame of "reform laboratory in the South of Russia", it became the first-rate financial institution in the Rostov region, well-known both in Russia and abroad.

High growth of its principal activities, introduction of the new banking products and technologies marked this anniversary year:

- The fourth year in succession the bank doubles its credit portfolio, selects thoroughly its customers, trains them to work in the new conditions, supports them to develop their business-plans and investment projects. As a result of this mutual creative coordination customers of the bank became the more dynamic and efficiently developing enterprises.
- Grown standards allowed the bank to fulfil its activities more profitably. For investors the bank is of interest as a joint-stock company, which brings in income in the form of capitalization and share dividends to its stockholders
- Growth in 2002 reflected the new quality - cooperation with international financial institutions: IFC, EBRD, USAID, HERMES. The staff of the bank

is very grateful for ideas and proposals created by experts of these institutions during monitoring.

- Access to the new financing sources gave new impulse to the bank's traditional policy of steady innovations. The bank has started plastic cards settlement project on full scale, introduced the new forms of natural persons' lending (mortgage lending, vehicle-purchase lending), developed the new types of long-term investments with the purpose to re-equip small and medium-sized enterprises in various economy sectors.
- Bank's activity growth was accompanied by implementing of actual corporate management principles. Annual stockholders' meeting has made required amendments to the Charter and Management Board Regulations with purpose to make its activity more open to shareholders and customers. At the same time the bank has brought its administrative structure to conformity with its developed standards and new management technologies.

The bank remains faithful to its chosen and approved strategic object: rendering of high quality banking services to its customers according to international standards and actual banking technologies.

Chairman of Directors Board
Vasily V. Vysokov



Chairman of Executive Board
Anatoly Y. Cherenkov



Board of Directors of Center-invest Bank

- **Vasily V. Vysokov** - Chairman of Directors Board, Chairman of Strategic planning committee, Professor, D.Sc. in Economics, Academician of International Academy of Environment and Safe Subsistence
- **Vladimir S. Zolotarev** - Rector of Rostov State Economics University, Chairman of Shareholders relations committee, Professor, D.Sc. in Economics, Academician of Social Sciences Academy and Commercial Sciences Academy, Honored Scientist of the Russian Federation
- **Tatiana N. Vysokova** - Chairman of Auditing and risks control committee, Associate Professor, Candidate of Sciences in Economics
- **Boris S. Glazman** - Chairman of Directors Board, First Deputy General Director, Chief engineer of JSC "Santarm", Professor, D.Sc. in Technics, Corresponding Member of Quality Problems Academy of the Russian Federation
- **Avenir S. Dotsenko** - General Director of JSC "Taganrogmezhraygaz"
- **Yuri V. Ivanov** - General Director of JSC "Santarm"
- **Fyodor A. Kushnarev** - General Director of JSC "Rostovenergo", Honored Power Engineer of the Russian Federation, Candidate of Sciences in Technics, Academician of Electrical Sciences Academy, Presidium Member of Southern Branch of International Electrical Sciences Academy
- **Pavel B. Pokrovskiy** - Chairman of Board of Directors of JSC "Rostselmash"
- **Anatoliy B. Pleskatchev** - General Director of JSC "Rostovgorgaz", Candidate of Sciences in Economics, Academician of International Actual Economy Academy
- **Vladimir P. Fokin** - General Director of JSC "Novocherkassk Electrode Plant", Candidate of Sciences in Technics
- **Ferdinand Z. Khachatryan** - General director of JSC "Rostovgazoapparet", Candidate of Sciences in Economics, Corresponding Member of Quality Problems Academy of the Russian Federation
- **Anatoly Y. Cherenkov** - Chairman of the Board of Center-invest Bank, Associate Professor, Candidate of Sciences in Technics
- **Aleksey N. Shipilov** - Deputy Chairman of the Board of Center-invest Bank, Associate Professor, Candidate of Sciences in Technics
- **Taras M. Yadlos** - General Director of JSC "Yuzhtruboprovodstroy", Associate Professor, Academician of Russian Transport Academy, Academician of International Actual Economy Academy

Executive Board of Center-invest Bank

- **Anatoly Y. Cherenkov** - Chairman of the Board of Center-invest Bank, Associate Professor, Candidate of Sciences in Economics
- **Aleksey N. Shipilov** - Information and Economic Security Deputy Chairman of the Board of Center-invest Bank, Associate Professor, Candidate of Sciences in Technics
- **Larisa A. Lutsenko** - International projects and Development Deputy Chairman of the Board of Center-invest Bank
- **Elena A. Koujeleva** - Chief Accountant
- **Vladimir V. Gloushko** - Head of Lending Division, Associate Professor, Candidate of Sciences in Technics
- **Sergey O. Ivanov** - Chief information engineer, Associate Professor, Candidate of Sciences in Technics
- **Alexander N. Nagaev** - Chief juridical consultant, Associate Professor, Candidate of Sciences in Law
- **Anna A. Shtabnova** - Head of Leasing and Investments Division, Candidate of Sciences in Economics

Decade of the bank's successful activities in practice showed efficiency of existing corporate management system. Increased Bank's standards required legal assignment of the superior elements of this system. Appropriate changes were made in Bank's Articles and internal provisions and approved by the annual shareholder's meeting.

In the Management Board Provisions:

- there was increased responsibility of members of Directors Board for development of Bank's strategy, auditing and risk control, shareholders and customers relations;
- there were determined requirements and arrangements to inspire effective activity of the executive board of the Bank: Chairman of the Board and the Board.

There were established in Center-invest Bank's Directors Board:

- Strategic planning committee (Chairman - V. Vysokov) with the purpose to analyze in detail general strategy, marketing strategy, business-plans and budget of the Bank and its divisions.
- Auditing and risks control committee (Chairman - T. Vysokova) to cooperate with Bank's internal auditing division as well as external auditors, to control keeping of risk-management procedures approved in the Bank.
- Shareholders relations committee (Chairman - V. Zolotarev) to exercise shareholders' rights, to control providing in time of the shareholders with the information of Bank's activities, plans, projects and arrangements.

Differentiation of powers and duties between Bank's executive boards, open measures of activity evaluation gave new impulse to creative initiatives of Bank's managers and employees with the purpose to satisfy Bank customers' and shareholders' demands.

In the evidence of the efficiency of the steps taken to develop corporate management, in 2002 profits of the Bank increased faster then assets, assets growth leaded own capital growth, and own capital increased faster then share capital, i.e. share capitalization, capital and assets profitability was growing.

Financial Review of Bank's Performances

mln rub.

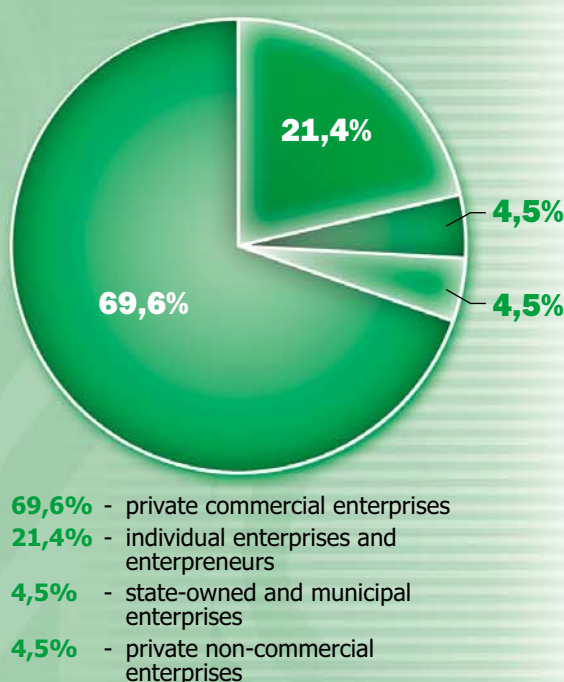
	Jan 1, 03	Jan 1, 02	Jan 1, 01	Jan 1, 00	Jan 1, 99	Jan 1, 98*
Charter capital	375,0	264,0	160,0	89,5	49,5	42,5
Own capital	628,2	420,9	205,1	101,2	52,6	51,0
Assets	3025,6	1604,5	990,6	539,6	340,0	233,6
Total loans	2259,0	983,4	539,0	268,0	175,4	130,3
Deposits	703,5	349,1	154,9	60,4	58,7	50,4
Income	593,8	378,5	277,6	230,4	82,2	66,7
Profit	63,5	27,2	17,2	5,7	5,2	8,5

* mln denominated rubles

Growth of Center-invest bank clientele
(corporate accounts)



Center-invest bank clientele structure as of 01.01.2003



1. Corporate banking

Within 2002 the quantity of customers of Center-invest Bank increased by 1.5 times. Stable growth of clientele is a result of the Bank's high standards in operations:

• **Operating according to international accounting standards:**

- The Bank successfully passed the 6th auditing of PriceWaterhouseCoopers auditing company.
- In 2002 World Bank, EBRD, USAID, IFC, first-rate German State insurance company HERMES **granted credit and guarantee lines** for the amount of over USD 15 mln.

• **Optimization of services:**

- **Individual approach in the tariff policy:** free opening of settlement accounts, attractive encash commissions.
- **Favorable operating mode:** 9:00 - 18:00 without a break.
- **New forms of services rendered:** plastic cards settlements, natural persons' lending (mortgage lending, vehicle-purchase lending), long-term investments of projects (small and medium-sized enterprises, agroindustrial enterprises).

• **Rendering of qualitative banking services to the enterprises on the territory of Rostov region:**

- Last year 4 new additional offices started their operations in the cities: **Shakhty, Tsimlyansk, Millerovo, Kamensk-Shakhtinskiy**.
- The preparation arrangements for new branch of the Bank were started in **Krasnodar**.
- The quantity of customers serviced via **Bank-Customer** distant access system increased by 1.5 times.

• **Successful implementation of Don region Small Business Support Program:**

- In 2002 the **United States Agency for International Development (USAID)** acted as guarantor of the Bank's loans to small and micro-enterprises for the total amount of USD 6 mln.
- With the purpose of crediting of small-sized enterprises in Rostov region **Russian Bank for Development** granted the credit line in Russian rubles equivalent of USD 500 000 (in 2003 increased up to USD 1,5 mln).
- Last year with the **State corporation of the Ministry of Industry of Italy SIMEST** there was signed report of intentions to fulfil pilot project of foundation of small-sized joint ventures of Rostov region and Italy.

- **Intellectual support to the Bank's customers:**

- In 15 cities of the region for the managing boards of Don regional enterprises there were held series of seminars "From business plan up to investment project".

The volume of corporate deposits increased by 7 percent up to the amount of 76 mln rubles, the average term for corporate deposits was 6 months.

2. Retail banking

Within 2002 the volume of attracted personal deposits increased by 68,2% and amounted 355,5 mln rubles. The balances on deposits in foreign currencies doubled up to the amount of 259 mln. rubles. This result become possible due to high level of confidence of population to the first-rate bank in Rostov region, wide range of banking services, Bank's social programs, servicing improvement:

- For the past year there were disposed of by the lottery and handed over to depositors 2-room apartment, 2 cars VAZ 2110, 6 PCs, 100 household appliance sets.
- Traditional Victory Day congratulation to 600 Bank's depositors - veterans of World War II was held.
- Deposits reception network was extended to 31.
- Favorable operating mode was introduced: from 9:00 till 18:00 without a break with one day-off.

As compared with 2001 the utility fees turnover increased by 60 percent up to the amount of 329,5 mln rub.

- Utility fees reception network was extended up to 42 in 16 cities of Rostov region.
- The Bank concluded utility fees reception agreements with all primary utility services suppliers.
- Bank's customers pay their utility fees both in cash and bank transfers from their accounts.

In 2002 Center-invest Bank continued development of its plastic cards project. As of January 1, 2003 about 40 000 residents of Rostov region received their wages on the Bank's plastic cards MasterCard and Cirrus/Maestro:

- Students of five Don regional universities (Rostov State University, Don State Technical University, Rostov State Economic University, Rostov State Medical University, Rostov State Building University) receive their scholarships on plastic cards Cirrus/Maestro issued by Center-invest Bank. The bank instituted nominative scholarships for 50 best students of these universities.
- To the Bank's decade there was fulfilled discount program; discounts up to 10% in shops by settlement with plastic cards issued by Center-invest Bank.

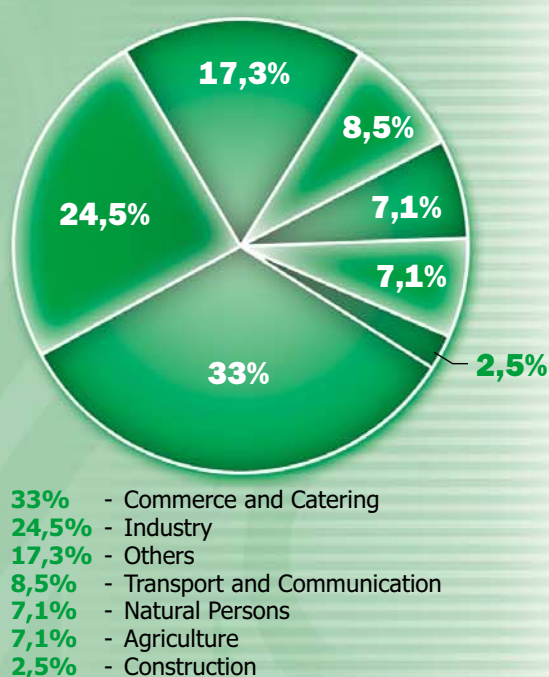
- There were installed 4 new twenty-four-hour cash access machines in Rostov-on-Don and Taganrog. The Bank offered the new service - selling of ScratchCards (Internet access cards) via its ATM network.

In 2002 the volume of transfers via cash transfer agencies within Western Union system amounted over USD 3,3 mln and 8,3 mln rubles.

Center-invest Bank loans totals
(mln rub.)



Economic structure of credit portfolio as of January 1, 2003



In 2002 the rate of Center-invest Bank on credit market amounted:

- Among banks of Rostov region - 37%
- Among banks of Rostov region and out-of-town banks - 21%
- Among all the banks acting in Rostov region (including South-Western Bank of the Savings Bank of Russia) - 10%

On January 1, 2003 credit portfolio grew up by of 2,4 times amounted 2259 mln rubles. The total amount of credits granted in Russian rubles and foreign currencies for the past year came to 7461,7 mln rubles.

- The basic direction of the Bank's Credit policy remains the crediting of real sector enterprises and small business, crediting of investment projects, loans for natural persons.
- The quality of Bank's credit portfolio improved:
 - 96,9 percent of loan volume are standard loans of the 1st risk group.
 - The ratio of overdue loans decreased to 0,4 percent.
- The ratio of long-term loans increased up to 37,3% of the total credit volume.
- The structural shifts in the credit portfolio changed.
 - The ratio of loans for agricultural enterprises increased by 2,3 percent.
 - the ratio of loans for Commerce and Catering decreased from 35 percent in 2001 to 33 percent in 2002.
- The Bank was active in intra and interregional interbank loans markets. In 2002:
 - The volume of the allocated interbank loans amounted 1865,9 mln rubles.
 - The volume of the attracted interbank loans amounted – 2074,4 mln rubles.
- USAID acted as guarantor to Center-invest Bank's credits for small and micro-enterprises for the total amount of USD 2 mln Under the Agreement provisions USAID took upon itself 50% risk covering of the credits granted by the Bank to Don regional small businesses. Successful fulfillment of this mutual program allowed extending of guarantee line up to USD 6 mln.
- There was signed the Agreement with Russian Bank for Development to open the credit line for 2 years period for favorable crediting of small and medium businesses for the total amount of USD 1,5 mln. Within 2002 the Bank granted credits to small businesses for the total amount of 1428,5 mln. rubles.

Credit policy

- Last year the Bank started its retail-crediting program. Credits were granted for apartment, vehicle, durable goods purchase and for urgent demands. For the reporting period turnover on loans disbursed to natural persons equals to 555,4 mln rubles.

Operations in Securities Market

On 12.07.2002 Head Office of the Central Bank of Russia for Rostov region registered the 20th issue of stocks of joint stock company commercial bank "Center-invest" for the total amount of 90 mln rubles. The authorized capital of the Bank increased by 31,6 percent and came to 375 mln rub.

The main shareholders of the Bank are the first-rate companies of Rostov region:

- JSC Rostovgazoapparat,
- JSC Rostovenergo,
- JSC Santarm,
- JSC Southern telecommunication Company,
- JSC Yuzhtruboprovodstroy,
- JSC Novocherkassk Electrode Plant.

In 2002 jointly with "Aton" investment company the Bank continued to provide broker services in securities market via Internet. At the end of the reporting year the volume of customers' operations amounted 262 mln rub.

The turnover of Bank's own operations with Russian blue chips amounted 180 mln rubles with average profitability 34% p.a.

In 2002 the turnover of Bank's own operations with bonds amounted 50 mln rubles. The average profitability on operations with state bonds came to 20% p.a., with corporate bonds came to 30% p.a.

In 2002 the bank operated with full range of bills of exchange. By operation with bills of exchange of outside issuers the Bank paid its special attention to the bills of first-rate Russian banks (International industry bank, Rosbank, Savings Bank of the Russian Federation). For the reporting period the portfolio of own bills of exchange in circulation increased by 35,7% and amounted 131 mln rubles.

1. Cooperation with international financial institutions

In 2002 Center-invest Bank's policy of foreign activities was directed toward realization of joint projects with international partners, obtaining of foreign investments to the economy of Rostov region as well as strengthening of the Bank's reputation on international markets.

- The bank has signed Loan Agreement with a member of World Bank Group - **International Financial Corporation - IFC** (Washington, USA). IFC financed loans to be made to small and medium-sized enterprises in Rostov region for the amount of **USD 2 mln** with the term up to 2,5 years.
- In the frameworks of **European Bank for Reconstruction and Development's - EBRD** (London, UK) program for international trade assistance to Central and Eastern European and CIS enterprises there was concluded Loan Agreement for the amount of **USD 2 mln** and Trade Financing Guarantee Agreement between EBRD and Center-invest Bank for the total amount of **USD 5 mln**.
- **United States Agency for International Development - USAID** (Washington, USA) acted as a guarantor of Center-invest Bank's loans to small and medium sized enterprises for the total amount of **USD 6 mln**.
- **World Bank** (Washington, USA) fixed the limit to Center-invest Bank for the amount of **USD 8 mln** with the purpose to finance investment projects of the enterprises of Rostov region.
- **Commerzbank AG** (Frankfurt-am-Main, Germany) open a line in the amount of **USD 500000** to confirm Center-invest Bank's doc. credits and guarantees.
- **Gesellschaft Berlin Bank** (Berlin, Germany) granted to Center-invest Bank the target credit line for the total amount of **EUR 2,96 mln** to the term of 5 years.
- **HERMES** - first-rate German state insurance company - acted as a guarantor of Center-invest Bank in the CLAAS harvesters purchase deal.
- With **SIMEST** - state corporation of the Ministry of Industry of Italy - there was signed Agreement of foundation of small-sized joint ventures of Rostov region and Italy.

In the last year corresponding network of the Bank was one of the most spread among the banks of the Southern Federal District, that makes possible to meet customers' demands in international settlements promptly and effectively.

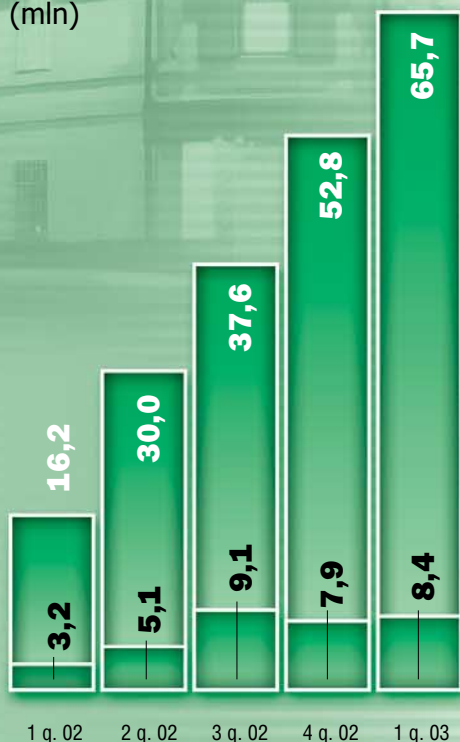
Operations in Currency Market

As of 01.01.2003 Center-invest Bank maintained relations with the leading international banks:

- HSBC Bank USA (New York, USA)
- Union Bank of California (New York, USA)
- Commerzbank AG (Frankfurt, Germany)
- Dresdner Bank AG (Frankfurt, Germany)
- Societe Generale SA (Paris, France)
- IntesaBci - Banca Commerciale Italiana (Milan, Italy)
- Banca di Roma (Rome, Italy)

The correspondent accounts turnover for the reporting year increased by 90 percent and exceeded the amount of USD 570 mln. The volume of operations with EURO increased over 2 times and came to the amount of EUR 40 mln.

Volume of conversion operations (mln)



16,2 – USD
3,2 – EUR

Operations in Currency Market

2. Conversion operations

During the reporting year the Bank significantly strengthened its positions as one of the basic regional currency market operators in Rostov region and active partner of the inter-regional bank currency and ruble operations. In 2002 the number of counteragents of the Bank in conversion and interbank credits operations increased to 50 Russian banks situated on the whole territory of the Russian Federation from Kaliningrad to Yuzhno-Sakhalinsk.

Minimum conversion commissions, prompt crediting of accounts and money transfer made possible for the Bank to increase the volume of conversion operations:

- USD 136,5 mln
- EUR 25,3 mln

Conversion operations with UK pounds, Swiss francs, Danish, Swedish crones, Cyprus pound and other currencies were performed actively.

The total turnover of banknote operations in 2002 was over 18 mln USD and over 7,5 mln EUR.

By now Center-invest Bank is:

- a member of Moscow Interbank Currency Exchange and Rostov Currency and Stock Exchange (RCSE);
- a partner of Saint-Petersburg Interbank Financial House and Regional Dealing Center (Saint-Petersburg).

Use of contemporary information technologies allows the Bank to participate on-line in daily bidding of the Unified Trade Session and System of Electronic Lot Trading of the Moscow Interbank Currency Exchange from the remote workstation equipped in the premises of the Bank.

3. International settlements

In 2002 Center-invest Bank provided the companies participating in foreign activities with complex servicing on international settlements and currency control in complete accordance with Russian legislative requirements and international banking practice.

- The basic form of settlements both for export and for import operations remained bank transfers (over 95 percent of total quantity). In 2002 the Bank became a member of SWIFT AS., that makes possible to speed up transfers in foreign currencies as well as to increase security and reliability during financial message transmission to correspondent banks.
- The settlements by mean of documentary letter of credit, payment and contract guarantee continued their development. The volume of documentary operations with non-residents increased over 30 percent and exceeded the amount of USD 3 mln. The partners of the Bank in documentary operations are world's first-rate banks.
- By decision of the State Customs Committee of the Russian Federation Center-invest Bank was entitled to act as guarantor in relations with customs authorities of the Russian Federations on the total amount USD 25 mln.
- Crediting of export-import operations of customers under the liquid collaterals allowed customers to use their own sources optimally. In 2002 the total volume of loans granted in foreign currencies increased up to 3 times and exceeded the amount of USD 20 mln.
- Center-invest Bank provided opening and maintenance of accounts in Russian rubles and foreign currencies for non-residents.
- As a currency control agent the Bank conducted expert advising of export-import contracts, worked out the schemes of settlements in individual transactions. Specialists of the Bank advised customers on the questions of execution of export-import contracts in accordance with requirements of currency regulation and control in force.
- Within 2002 the Bank has signed 236 export transaction passports for the total amount of USD 35 mln and 211 import transaction passports for the total amount of USD 25 mln.

4. Operations for natural persons

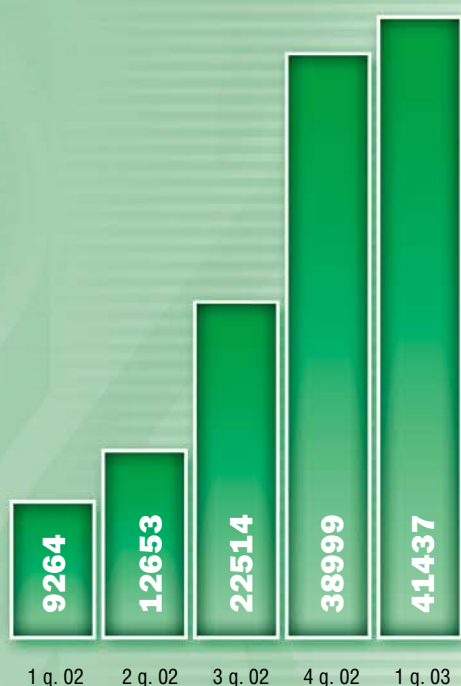
In 2002 the total turnover of foreign cash conversion operations increased by 30 percent up to the amount of USD 20 mln and EUR 6 mln.

In 2002 in Rostov region Center-invest Bank opened 30 agencies for natural persons servicing where the cash currency could be sold or bought, money could be deposited on currency or ruble accounts, cash could be withdrawn from any plastic card of international payment systems Eurocard/MasterCard, Cirrus/Maestro, DinersClub, VISA, AmericanExpress, money could be transferred within Western Union system.

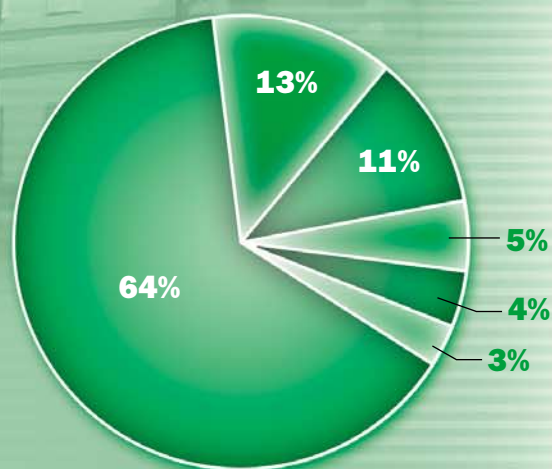
Center-invest Bank is one of the leaders in Russian banking market in respect to the quantity of Europay/MasterCard plastic cards issued for natural persons. At the end of 2002 the total volume of operations with plastic cards increased by 3,5 times up to the amount of about 550 mln rubles. The volume of balances on the plastic card accounts was doubled and came to the amount of 86 mln rubles.

Within 2002 Center-invest Bank placed in operation 4 twenty-four-hours ATMs. As of 01.01.2003 8 cash access machines of Center-invest Bank received the cards of all basic payment systems including American Express. Within 2002 the whole branch network of Center-invest Bank (19 encash agencies on the whole territory of Rostov region) was equipped completely to withdraw cash by the holders of plastic cards. In 2002 there were installed card payment terminals in 8 stores in Rostov-on-Don. Bank's acquiring network includes 19 trade-service enterprises.

Number of Europay Int. cards issued by Center-invest



**Category of equipment
purchased in 2002,
to be leased**



- 64%** - Farming equipment
- 13%** - Vehicles
- 11%** - Industrial equipment
- 5%** - Computers
- 4%** - Trade equipment
- 3%** - Office equipment

Investment policy and leasing activity

In 2002 World Bank fixed the limit to Center-invest Bank for the amount of USD 8 mln with the purpose to finance investment projects of the enterprises of Rostov region.

Gesellschaft Berlin Bank granted to Center-invest Bank the target credit line for the total amount of EUR 2,96 mln. In the frameworks of this agreement there were purchased 10 German harvesters CLAAS for the Bank's customers. First-rate German State insurance company HERMES acted as a guarantor of Center-invest Bank.

As of 01.01.2003 the total portfolio of leasing agreements in force amounts 233,3 mln rubles. The principal part of the agreements was concluded with agricultural enterprises (65,9%), trade enterprises (12,1%), industrial enterprises (11,4%), service enterprises (5,4%), financial institutions (5,2%).

	2001	2002	Growth, in %
Quantity of agreements	87	116	134
Amount of deals fulfilled	43,8 mln rubles	182,4 mln rubles	417

Personnel policy of Center-invest Bank is directed to efficiency enhancement of employees' labor by the means of their professional development. In 2002 the growth rate of personnel quantity made 9,5% and is connected with the staffing of 5 new additional offices. On January 1, 2003 the Bank's staff totaled 494 employees. The share of specialists with higher education came to 82%. Three Academicians, thirteen Doctors and Candidates of Sciences are working in the Bank.

In 2002 64 specialists of the Bank attended more than 50 seminars and conferences, including international, within the following fields:

- taxation and accounting;
- international accounting standards;
- currency and customs regulation;
- commercial bank and its branches management and control's arrangement;
- plastic cards operations;
- contemporary informational technologies;
- lending operations in commercial bank;
- economic security;
- deposits activities;
- banking PR.

In the frameworks of the Loan Agreement between Center-Invest IFC there were held series of seminars for the Bank's specialists with the assistance of the experts from World Bank and PriceWaterhouseCoopers consulting company.

In 2002 managers of the Bank participated in important international economic forums:

- In the annual meeting of European Bank for Reconstruction and Development in Bucharest and in the annual meeting of World Bank in Washington Center-invest Bank presented its project "Industrialization of small and medium-sized enterprises of Rostov region".
- To the participants of the 5th Russian Economic Forum in London there was presented the report "Banking reform in the South of Russia".

Bank specialists' experience in support of small business was drawn on by TASIS during creation of recommendations for the Government of the Russian Federation.

In Don State Public Library there was held the exhibition "Center-invest Bank - 10 years in the center of Don regional reforms". There were presented over 200 publications by the Bank's specialists on transient period economy and reforms.

In 2002 main features of Information Division's activities was reinforcement of reliability of soft and hardware platform of information complex and rendering to customers of the bank of high-quality services on the basis of contemporary information technologies.

In the last year the Bank carried out technical and programming equipping:

- There were purchased equipment for server station to provide direct microclimate and regular power supply of servers.
- There were installed SUN Microsystems servers in all Bank's branches.
- There were purchased scheduled SunRay terminals to take the place of personal computers.
- Quantity of automated working stations amounted to 230 ones (80 of them are equipped with SunRay terminals).
- There was started introduction of document circulation on Lotus basis.

The Bank attended to rendering of full range of its serviced to the customers situated in Rostov region:

- Installation of Sun servers in the branches raised performance reliability of the information system.
- Introduction of the "AddOffice" program allowed to the customers located outside Rostov-on-Don to control their accounts in the Head Office.
- 7 additional offices and branches were equipped with high-speed data exchange system on the basis of FrameRelay technology.
- Total quantity of the customers' accounts linked via "Customer-Bank" remote access system came to 450 (enterprise in Rostov-on-Don, Rostov region, Krasnodar region and Moscow).
- More then 20% of Bank's transactions were registered via "Customer-Bank" system.
- There was introduced the "Autoinformer" system to allow the customer to control its account balance via telephone network.

In 2002 additional offices of Center-invest Bank started their operations in the cities Shakhty, Tsimlyansk, Millerovo, Kamensk-Shakhtinsk. The preparation arrangements for new branches and additional offices were started in Krasnodar. The branches of Center-invest Bank significantly spread range of their services. The Customer-Bank system further development made possible almost full coverage of Rostov region and other regions with high-quality banking services.

Financial review of Center-invest Bank branch network performances

	Customers (juridical persons)	Assets (mln rub.)	Funds attracted (mln rub.)	Funds allocated (mln rub.)
Aksai	587	260	98,8	227
Bataisk	234	49	34	33
Novocherkassk	737	125	80	100
Rostov-on-Don	1749	149	118,6	114
Taganrog	621	232	80	206
Azov	320	69	28	62
Semikarakorsk	229	66	48	52
Salsk	298	114	37	114
Kagalnitskaya	75	51	43	30
Volgodonsk	308	97	37	97
Krasni Sulin	82	23	9	23
Chaltyr	94	21	21	13
Kamensk	23	14	5	14
Millerovo	45	23	8	23
Shakhty	125	43	5	43
TOTAL	5527	1256	634,4	1071
2001/2002 growth ratio, %	130%	228%	159%	223%

Branches

No. 1, Aksai

138, Budennogo Av., 346720, Aksai

Tel.: (+7-863-50) 5-94-00, 5-94-33, 5-94-34, 5-05-29,
(+7-8632) 91-11-76, fax (+7-8632) 95-22-42

Director – Tatiana I. Klavdieva

No. 2, Bataisk

84 M. Gorky St. 346880, Rostov region, Bataisk

Tel.: (+7-86354) 6-66-38, 5-03-66

fax (+7-86354) 5-01-20

Director – Svetlana N. Kozina

No. 3, Novocherkassk

44, Spusk Ermaka St., 346429, Rostov region
Novocherkassk

Tel.: (+7-86352) 2-20-06, 2-77-01, 2-32-59,
2-76-25, 2-21-03, 2-34-87, 4-61-35

fax (+7-86352) 2-20-59

e-mail: cinv@novoch.ru

Director – Vladimir D. Karpenko

No. 4, Rostov-on-Don

97"С", Budennovskiy Av., 344011, Rostov-on-Don

Tel.: (+7-8632) 32-33-46, 32-15-66, 32-08-49,
32-54-49, 32-84-52, 44-31-49, 44-31-48

fax (+7-8632) 32-08-43

e-mail: fil4@centrinvest.ru

Director – Olga P. Lomizova

No. 5, Taganrog

95, Grecheskaya St., 347900, Rostov region, Taganrog

Tel.: (+7-8634) 36-80-00, 38-36-64, 38-33-19,
31-22-57, fax (+7-8634) 31-04-84

e-mail: cinvest@tgn.ru

Director – Yuri A. Shapovalov

No. 6, Azov

21, Chekhova St., 346780, Rostov region, Azov

Tel.: (+7-86342) 4-00-74, 4-04-49, 4-47-26,
5-27-30, fax (+7-86342) 4-12-27

Director – Lyudmila G. Bugleeva



No. 7, Semikarakorsk

118, Atamansky Pr., 346630, Rostov region
Semikarakorsk

Tel.: (+7-86356) 2-23-95, 2-11-44, 2-25-04,
(+7-8632) 44-04-65, fax (+7-86356) 2-16-07
e-mail: semifil@yandex.ru

Director – Alexander Y. Yeliseev

No. 8, Krasnodar

13, Ordzhonikidze St., 350063, Krasnodar
Tel./fax: (+7-8612) 64-38-60, 64-38-61



Additional Offices

Volgodonsk

143, Gorkiy St., 347340, Rostov region, Volgodonsk
Tel.: (+7-86392) 6-28-44, 7-88-70, 7-85-65,
7-81-91, fax (+7-86392) 7-87-78

Director – Vyacheslav Y. Zubrilin

Kagalnitskaya

78, Kalinin St., 347700, Rostov region, Kagalnitskaya
Tel. (+7-86345) 9-69-03, fax (+7-86345) 9-69-02

Director – Lyubov G. Chernobaeva

Kamensk-Shakhtinsky

48, Shadenko St., 347800, Rostov region
Kamensk-Shakhtinsky

Tel.: (+7-86365) 5-53-22, 5-61-42

fax (+7-86365) 5-53-22

Director – Natalia N. Krivosheeva

Konstantinovsk

46, Lenin St., 347250, Rostov region, Konstantinovsk
Tel. (+7-86393) 2-21-14

Director – Natalia A. Kovaleva

Krasniy Sulin

1, Zavodskaya St., 346350, Rostov region, Krasniy Sulin
Tel. (+7-86367) 3-23-36, 3-23-72

fax (+7-8632) 61-85-77

Director – Vadim V. Gulida

Millerovo

5, K. Marks St., 346130, Rostov region
Tel.: (+7-86315) 2-38-04, 2-95-03

fax (+7-86315) 2-18-00

Директор - Nina I. Kovelina

Proletarsk

120 a, Lenin St., 347540, Rostov region, Proletarsk
Tel. (+7-86374) 9-52-50

Director – Natalia D. Minikh

Salsk

13, Svobody St., 347600, Rostov region, Salsk
Tel.: (+7-86372) 3-14-35, 2-32-71, 3-32-79,

3-14-35, fax (+7-86372) 2-14-14

Director – Tatiana V. Gorobets



Tsimlyansk

22, Grishin St., 347320, Rostov region, Tsimlyansk
Tel. (+7-86391) 6-04-95

Director – Galina V. Lyaschenko

Chaltyr

18 a, 7th Liniya St., 346800, Rostov region, Chaltyr
Tel.: (+7-86349) 2-17-96, 2-14-56
fax (+7-86349) 2-17-90

Director – Srabion A. Vartkinayan

Shakhty

99, Lenin St., 346500, Rostov region, Shakhty
Tel.: (+7-86362) 2-71-62, 5-81-15

Director – Evgeny V. Pishikov



Joint-Stock Company Commercial Bank «Center-invest» Balance Sheet as of January 1st, 2003

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

Description of items

in thousands of Russian rub.

ASSETS

1.	Cash and accounts with CB RF	371598
2.	Government bonds	134911
3.	Funds with credit institutions excluding reserves (item 3.1 - item 3.2)	32408
3.1.	Funds with credit institutions	32408
3.2.	Reserve for eventual losses	0
4.	Net trade securities investment (item 4.1. - 4.2.)	4399
4.1.	Trade securities investments	4695
4.2.	Reserve for securities depreciation	296
5.	Outstanding loans	2259009
6.	Reserve for loans eventual losses	42772
7.	Net outstanding loans (item 5 - item 6)	2216237
8.	Interests accrued (including outstanding)	2420
9.	Net investment securities before repayment (item 9.1 - item 9.2)	12561
9.1	Investment securities before repayment	12950
9.2	Reserve for eventual losses	389
10.	Fixed and intangible assets, economic materials, not valuable and fast-worn goods	226625
11.	Net securities investments available for sale (item 11.1 - item 11.2)	5492
11.1.	Securities available for sale	8418
11.2.	Reserve for securities depreciation and eventual losses	2926
12.	Deferred expenses on another bank transactions corrected for accrued interests profit	164
13.	Other assets less reserves (item 13.1 - item 13.2)	18740
13.1	Other assets	18870
13.2	Reserve for eventual losses	130
14.	Total assets: (item 1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	3025555

LIABILITIES

15.	Loans from CB RF	0
16.	Funds from credit institutions	508777
17.	Personal and corporate deposits	1742845
17.1.	incl. personal deposits	703542
18.	Deferred income on another bank transactions	0
19.	Debt instruments issued	133694
20.	Other liabilities	33208
21.	Reserves for eventual losses on term transactions and off-balance liabilities and off-shore residents' debtor settlements	183
22.	Total liabilities: (item 15+16+17+18+19+20+21)	2418707

SHAREHOLDERS' EQUITY

23.	Authorized capital stock (shareholders' funds) (item 23.1+23.2+23.3), incl.	375000
23.1.	Registered general stock and shares	284508
23.2.	Registered preferred stock	90492
23.3.	Unregistered authorized capital stock of non-joint-stock financial institutions	0
24.	Own stock (shares) bought out	0
25.	Issue income	18000
26.	Funds and profit at disposal	23551
27.	Fixed assets overvalue	161658
28.	Income (losses) for the reporting period	63469
29.	Dividends accrued from current year profit	0
30.	Allotted income (excl. dividends)	17577
31.	Retained income (item 28 - item 29 - item 30)*	45892
32.	Risks and expenses influencing on fixed assets	17253
33.	Total equity (item 23-23.3-24+25+26+27+31-32 for profitable credit institutions) (item 23-23.3-24+25+26+27+28-32 for detrimental credit institutions)	606848
34.	Total liabilities: (item 22+23.3+33)	3025555

OFF-BALANCE LIABILITIES

35.	Irrevocable commitments of credit institution	243867
36.	Guarantees issued	29235

* items 29, 30, 31 are filled in only by profitable credit institutions
Trust account transactions were not presented.

Joint-Stock Company Commercial Bank «Center-invest»

Income statement for 2002

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

Description of items

in thousands of Russian rub.

Interest income

1.	On funds with credit institutions	6905
2.	On loans granted.....	285528
3.	On leasing funds	0
4.	On fixed income securities	652
5.	Others	766
6.	Total interest received (item 1+2+3+4+5)	293851

Interest expenses

7.	On funds obtained from credit institutions	14786
8.	On other funds obtained	60824
9.	On debt securities issued	8560
10.	Rent	2200
11.	Total interest expenses: (item 7+8+9+10)	86370
12.	Net interest income (item 6 – item 11).....	207481
13.	Commission income	58631
14.	Commission expenses.....	4532
15.	Net commission income (item 13 – item 14).....	54099

Operating income

16.	From operations in foreign currencies	134100
17.	From operations in precious metals, securities	3527
18.	Dividends income	180
19.	Other operating income	5749
20.	Total operating income: (item 16+17+18+19).....	143556
21.	Current income: (item 12+15+20).....	405136

Operating expenses

22.	Remuneration of labor	90677
23.	Running costs	95835
24.	From operations in foreign currencies	107220
25.	From operations in securities, precious metals	2431
26.	Other operating expenses	37584
27.	Total operating expenses (item 22+23+24+25+26).....	333747
28.	Net current income before reservation (excl. unforeseen income/costs) (item 21 – item 27)	71389
29.	Variation of reserves value for eventual loan losses	6334
30.	Variation of reserves value for securities depreciation.....	808
31.	Variation of another reserves value	778
32.	Net current income excl. unforeseen income/ costs (item 28-29-30-31).....	63469
33.	Unforeseen income less unforeseen expenses.....	0
34.	Net current income incl. unforeseen income/expenses (item 32 + item 33)	63469
35.	Income tax *.....	17361
36.	Deferred income tax	0
36a.	Unforeseen expenses after taxing	0
37.	Income (expenses) for the reporting period: (item 34-36-36a).....	63469

* Income tax amount (item 35) is reported in Income Statement for reference purpose only and is not excluded from income value for the reporting period (item 37)

Joint-Stock Company Commercial Bank «Center-invest»

Cash flow data as of 01.01.2003 (annual)

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

Description of items

in thousands of Russian rub.

I. Funds flows from operating activities

1.	Interest income.....	293851
2.	Interest expenses.....	86370
3.	Commission income.....	58631
4.	Commission expenses.....	4532
5.	Income from operations in foreign currencies.....	15415
6.	Income from sale/purchase operations of precious metals, securities.....	905
7.	Expenses from operations in foreign currencies.....	2667
8.	Expenses from sale/purchase operations of precious metals, securities.....	297
9.	Dividends income.....	180
10.	Other operating income.....	5749
11.	Other operating expenses.....	224096
12.	Unforeseen expenses after taxing.....	0
13.	Total income/expenses: (item 13.1 + item 13.2), incl.....	32317
13.1.	Income/expenses (item 1 – item 2 + item 3 – item 4 + item 5 + item 6 – item 7 – item 8 + item 9 + item 10 – item 11 – item 12)	56769
13.2.	Variation of income/expenses.....	-24452
14.	Payments to budget, charitable payments.....	315
15.	Cash flows from operating activities before current assets/liabilities variation (item 13 + 14)	32632

Current assets variation

16.	Government bonds.....	-54088
17.	Funds with credit institutions.....	2131
18.	Trade securities.....	9893
19.	Outstanding loans.....	-1275618
20.	Other assets.....	44863

Current liabilities variation

21.	Loans from CB RF.....	0
22.	Funds from credit institutions.....	502777
23.	Customers' deposits.....	676641
24.	Other liabilities.....	11171
25.	Net funds inflow/outflow from current operations (item 16+item 17+item 18+item 19+item 20+item 21+item 22+item 23+item 24)	-82230
26.	Net inflow/outflow from operating activities (item 15+item 25).....	-49598

II. Funds flows from investments

27.	Fixed and intangible assets, economic materials, not valuable and fast-worn goods.....	-58721
28.	Securities and shares investments.....	-12729
29.	Securities and shares investments for resale.....	-4090
30.	Net funds inflow/outflow from investments (item 27+item 28+item 29)	-75540

III. Funds flows from financial activities

31.	Authorized capital stock (shareholders' funds).....	111000
32.	Own stock (shares) bought out.....	0
33.	Issue income.....	18000
34.	Funds and profit at disposal.....	6431
35.	Accrual of dividends.....	0
36.	Debt instruments issued.....	36464
37.	Net funds inflow/outflow from financial activities (item 31+item 32+item 33+item 34+item 35+item 36)	171895
38.	Positive/negative agio from foreign currencies overvalue.....	34398
39.	Net funds inflow/outflow (item 27+item 30+item 37+ item 38)	81155
40.	Total cash at the beginning of reporting period.....	312191
41.	Total cash at the end of reporting period (item 39+item 40)	393346

Report on the compliance with requirements stated in normative acts of the Bank of Russia as of 01.01.2003

Registry No.: 2225

BIC: 046-015-762

Legal Address: 62, Sokolova Ave., Rostov-on-Don, 344010, Russia

Description	Value/percentage as of reporting date
1. Actual capital adequacy parameter (H1, percent).....	23,5
2. Calculated reserve value for eventual loan losses under requirements of the Bank of Russia (thous. rub).....	42771
3. Actual reserve value for eventual loan losses (thous. rub).....	42772
4. Calculated reserve value for securities depreciation under requirements of the Bank of Russia (thous. rub).....	3598
5. Actual reserve value for securities depreciation (thous. rub)	3628

Chairman of the Board**Anatoly Y. Cherenkov****Chief Accountant****Elena A. Koujeleva**

- In their principal aspects the audited Accounting reports comply with requirements stated in legislative and normative acts and effective accounting standards of the Russian Federation.
- Compliance of Balance report, Income statement, Report on the compliance with requirements stated in normative acts of the Bank of Russia is confirmed.
- Detailed information on compliance of credit institution's reports including aforementioned information contains in auditor conclusion on credit institution compliance as of January 1, 2003.

Auditing company's name:

Limited Liability Company "AUDIT and CONSULTING"

License number:

0202

License issued on:

21.11.2000

License expires on:

20.11.2003

License issued by:

Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)

Manager of auditing company:**Galina P. Chubarova**