

Уважаемые дамы и господа!

Минувший 2002 год стал для АКБ «Северо-Восточный Альянс» еще одним этапом укрепления стабильности и дальнейшего поступательного движения. Основываясь на разработанной Советом директоров стратегии развития, за отчетный период Правлению Банка удалось достичь намеченных планов, воспользовавшись в полной мере благоприятной экономической конъюнктурой в стране.

Высокий уровень квалификации персонала, использование передовых банковских технологий, уникальный опыт сотрудничества с предприятиями оборонно-промышленного комплекса, нефтяной и газовой промышленности, энергетики позволили Банку «СВА» по итогам 2002 года увеличить активы до 10 млрд рублей, а собственный капитал – до 1,52 млрд рублей. Свидетельством роста доверия к Банку со стороны клиентов, подтверждением высокого качества предлагаемых продуктов и услуг явилось увеличение более чем на 20% числа самих клиентов, а также четырехкратный рост остатков на расчетных и текущих счетах юридических лиц, достигший к концу 2002 года почти 5 млрд рублей.

Предлагая своим клиентам индивидуальные схемы финансирования и управления временно свободными средствами, АКБ «СВА» большое внимание уделял повышению ликвидности рынка собственных долговых обязательств. В течение 2002 года почти в два с половиной раза (до 1,73 млрд руб.) вырос объем эмитированных Банком векселей и депозитных сертификатов, в июне 2002 года на ММВБ успешно прошло размещение облигаций АКБ «СВА» первого выпуска на сумму 400 млн рублей. Все достижения прошедшего года являются результатом упорного труда и профессиональных действий коллектива Банка, главной заслугой которого можно считать как факт стабильного вхождения в число 50 крупнейших банков страны, так и полученную прибыль в размере 336 млн рублей. В заключение позвольте выразить признательность акционерам Банка «СВА», всем клиентам и партнерам за их доверие, поддержку и плодотворное сотрудничество. В свою очередь желаем им успехов и процветания в их деятельности.

С уважением,
С.В. Кованда
Председатель Совета директоров

Л.А. Громов
Председатель Правления

Ladies and gentlemen,

2002 was another year of stable and sustainable development for CB Severo-Vostochny Alliance. By implementing the development strategy devised by the Board of Directors, the Management Board was able to achieve its targets, taking full advantage of the positive trends in Russia's economy.

Our highly skilled personnel, advanced banking technologies, and unique experience serving defence, oil & gas, and power sector enterprises enabled us to increase our assets to RUR 10 billion and our shareholders' equity, to RUR 1.52 billion in 2002.

The growing confidence in the Bank on the part of our customers and the high quality of our products and services was evidenced by an increase in the number of customers by over 20% and a four-fold growth in corporate settlement and current account balances to almost RUR 5 billion during 2002.

While offering custom-tailored financing and asset management plans to its clients, CB SVA focused its efforts on improving the liquidity of its own debt securities in the reporting year. During 2002, the volume of promissory notes and certificates of deposit issued by the Bank grew by almost 2.5 times (to RUR 1.73 billion). In June of 2002, CB SVA successfully placed its first bond issue worth RUR 400 million on the Moscow Interbank Currency Exchange.

Undoubtedly, all of last year's achievements became possible thanks to the hard and highly professional work of the Bank's employees. Not only did they make it possible for the Bank to continue ranking as one of Russia's 50 largest banks in 2002, but also helped it generate a net profit of 336 RUR million for the year.

We would like to thank all of our employees for their contribution to the Bank's development.

Finally, we would like to express appreciation for all of our shareholders, old and new customers, and partners for their confidence, support, and fruitful co-operation. We wish you all success and prosperity.

Sincerely,
Sergey Kovanda
Chairman of the Board of Directors

Lev Gromov
Chairman of the Management Board





Общая информация	4	General Information
Руководящие и контрольные органы АКБ «СВА»	6	Management and Supervisory Bodies
Основные итоги деятельности в 2002 году	8	2002 Performance Highlights
Политика Банка в работе с клиентами	12	Customer Relations Policy
Кредитование реальных секторов экономики	16	Lending to the Real Sectors of the Economy
Активные операции Банка на денежном рынке и операции на рынке ценных бумаг	18	Active Operations in the Money Market and Securities Market Operations
Операции с драгоценными металлами	22	Precious metals
Корреспондентские отношения Банка и международные связи и расчеты	24	Correspondent Relations, International Ties and Settlements
Финансовая отчетность	26	Financial Statements
Реквизиты Банка	36	Banking and Contact Information



Общая информация

Полное наименование:

Акционерный коммерческий банк
«Северо-Восточный Альянс»
(Открытое Акционерное Общество)

Сокращенное наименование:

АКБ «СВА» (ОАО)

Дата создания:

Зарегистрирован в Центральном Банке РФ
31 марта 1994 г.
Регистрационный №2768

Организационно-правовая форма:

Открытое Акционерное Общество (ОАО)

Уставный капитал:

Оплаченный: 825.315.840,01 руб.

Собственный капитал:

1.524.338.000 руб. по состоянию на 1.01.2003 г.

Основные учредители и акционеры АКБ «СВА» :

- ЗАО «Цветметрезерв»;
- ЗАО «Медь-инвест»;
- ОАО Страховая Компания «РЕСО-Гарантия»;
- ЗАО «Горнометаллургическая артель»;
- ООО «Финэкструктура»;
- Министерство имущественных отношений РФ.

Виды лицензий:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №2768;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №000-02311-101400 от 21 февраля 2000 г., предоставляющая право на осуществление:
 - брокерской деятельности,
 - депозитарной деятельности,
 - деятельности по доверительному управлению ценными бумагами;
- Лицензия на осуществление операций с драгоценными металлами №2768 от 24 ноября 2000 г.

Банк является членом

- Национальной ассоциации участников фондового рынка России (НАУФОР);
- Российской торговой системы (РТС);
- Московской фондовой биржи (МФБ);
- Московской Межбанковской Валютной Биржи (ММВБ);
- Ассоциации SWIFT.



General Information

Full name:

Joint Stock Commercial Bank

Severo-Vostochny Alliance

(an open joint stock company)

Abbreviated name:

CB SVA (JSC)

Establishment date:

Registered with the Central Bank of the Russian Federation

on March 31, 1994

Registration number: 2768

Legal status:

Open Joint Stock Company

Charter capital:

Paid-in share capital: RUR 825,315,840.01

Shareholders' equity:

RUR 1,524,338,000 at January 1, 2003

Main founders and shareholders of CB SVA:

- ZAO Tsvetmetreserv;
- ZAO Med-Invest;
- OAO Insurance Company RESO Garantiya;
- ZAO Mining Artel;
- OOO Finekstruktura;
- Ministry of Property Relations of the Russian Federation.

Licences:

- General licence for carrying out banking operations No. 2768;
- Licence of a professional securities market participant No. 000-02311-101400 issued on February 21, 2000, granting the right to perform:
 - brokerage,
 - depository,
 - and securities trust management operations;
- Licence for carrying out transactions with precious metals No. 2768 issued on November 24, 2000.

Memberships

- National Association of Russian Stock Market Participants (NAUFOR);
- Russian Trading System (RTS);
- Moscow Stock Exchange (MSE);
- Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX);
- SWIFT Association.





Руководящие и контрольные органы АКБ «СВА»

Члены Совета директоров

Баландина Любовь Сергеевна
Баденков Антон Юрьевич
Боград Владимир Михайлович

Веселова Галина Николаевна
Дворецкая Инна Яновна
Иванов Сергей Николаевич

Лопарев Сергей Юрьевич

Романов Павел Витальевич

Сараев Олег Макарович

Смирнов Владимир Алексеевич
Устюжанина Елена Владимировна

Правление Банка

Громов Лев Анатольевич
Катков Евгений Викторович
Тевалинский Владимир Владимирович
Бобырь Юрий Иванович
Васькин Александр Федорович
Веселова Галина Николаевна
Мицул Сергей Николаевич
Чудов Виктор Владимирович
Ровкина Людмила Александровна

Ревизионная комиссия Банка

Калинин Андрей Леонидович
Ушакова Елена Владимировна
Возная Ольга Эдуардовна

Совет директоров

Кованда Сергей Владимирович

Председатель Совета директоров

Черемин Сергей Евгеньевич

Заместитель Председателя Совета директоров

- Аудитор аудиторской фирмы «Спектр аудит»
 - Вице-президент ОАО «ТВЭЛ»
 - Председатель Совета директоров Финансово-Промышленной группы «Северо-Восточный Альянс-М»
 - Заместитель Председателя Правления АКБ «СВА»
 - Генеральный директор ООО «СВА-Инвест»
 - Первый заместитель Генерального директора ФГУП «Концерн «Росэнергоатом»
 - Первый заместитель директора по экономическим вопросам ВНИИА
 - Первый заместитель Исполнительного директора ФГУП «Концерн «Росэнергоатом»
 - Генеральный директор ФГУП «Концерн «Росэнергоатом»
 - Генеральный директор ОАО «Техснабэкспорт»
 - Ведущий научный сотрудник ЦЭМИ РАН
-
- Председатель Правления АКБ «СВА»
 - Первый заместитель Председателя Правления
 - Первый заместитель Председателя Правления
 - Заместитель Председателя Правления
 - Заместитель Председателя Правления
 - Заместитель Председателя Правления
 - Заместитель Председателя Правления
 - Заместитель Председателя Правления
 - Главный бухгалтер Банка
-
- Генеральный директор ЗАО «Александринская Горно-Обогатительная Компания»
 - Генеральный директор ООО «Цветметрезерв»
 - Заместитель Генерального директора по корпоративному финансированию ООО «Медь-Инвест»



Board of Directors

Sergey Vladimirovich Kovanda

Chairman of the Board of Directors

Sergey Yevgenyevich Cheremin

Deputy Chairman of the Board of Directors

Lyubov Sergeyevna Balandina	–	Auditor, Spektr Audit Auditing Firm
Anton Yuryevich Badenkov	–	Vice President, OAO TVEL
Vladimir Mikhailovich Bograd	–	Chairman of the Board of Directors, Financial and Industrial Group Severo-Vostochny Alliance-M
Galina Nikolayevna Veselova	–	Deputy Chairwoman of the Management Board, CB SVA
Inna Yanovna Dvoretzkaya	–	General Director, OOO SVA-Invest
Sergey Nikolayevich Ivanov	–	First Deputy General Director, FGUP Concern Rosenergoatom
Sergey Yuryevich Loparev	–	First Deputy Director for Economic Affairs, VNIIA
Pavel Vitalyevich Romanov	–	First Deputy Executive Director, FGUP Concern Rosenergoatom
Oleg Makarovich Sarayev	–	General Director, FGUP Concern Rosenergoatom
Vladimir Alekseyevich Smirnov	–	General Director, OAO Techsnabexport
Yelena Vladimirovna Ustyuzhanina	–	Leading Researcher, CEMI RAS
Lev Anatolyevich Gromov	–	Chairman of the Management Board
Yevgueny Victorovich Katkov	–	First Deputy Chairman of the Management Board
Vladimir Vladimirovich Tevalinsky	–	First Deputy Chairman of the Management Board
Yuri Ivanovich Bobyr	–	Deputy Chairman of the Management Board
Alexander Fedorovich Vaskin	–	Deputy Chairman of the Management Board
Galina Nikolayevna Veselova	–	Deputy Chairwoman of the Management Board
Sergey Nikolayevich Mitsul	–	Deputy Chairman of the Management Board
Victor Vladimirovich Chudov	–	Deputy Chairman of the Management Board
Lyudmila Aleksandrovna Rovkina	–	Chief Accountant of the Bank
Andrey Leonidovich Kalinin	–	General Director, ZAO Aleksandrinskaya Mining and Enrichment Company
Yelena Vladimirovna Ushakova	–	General Director, OOO Tsvetmetreserv
Olga Eduardovna Voznaya	–	Deputy General Director for Corporate Finance, OOO Med-Invest

Management and Supervisory Bodies

Members of the Board of Directors

Management Board

Internal Audit Committee



Основные итоги деятельности в 2002 году

2002 год стал для АКБ «Северо-Восточный Альянс» годом динамичного развития. Положительная динамика была обусловлена постоянным увеличением ресурсного потенциала Банка, а также рациональным выбором направлений развития бизнеса.

В результате успешного проведения данной политики в 2002 году Банк увеличил собственные средства по сравнению с предыдущим годом на 26%. На 1 января 2003 года собственные средства Банка составили 1.524.338 тыс. руб. Важно отметить, что данное увеличение капитала произошло за счет прибыли, заработанной Банком в 2002 году (336.362 тыс. руб.), что говорит об успешной работе с активами на финансовых рынках.

В отчетном году произошло также значительное увеличение объема привлеченных средств. В 4,5 раза увеличились остатки на счетах клиентов с 1.081.971 тыс. руб. до 4.869.021 тыс. руб., в то же время на 10% сократились средства кредитных организаций. Увеличение остатков на расчетных счетах явилось результатом ранее выбранного курса на развитие работы с клиентами, представляющими новые для Банка отрасли экономики, такие, например, как атомная энергетика, нефтяная и газовая промышленность и другие.

Следствием повышения доверия к АКБ «СВА» со стороны клиентов и деловых партнеров стало увеличение на 42% объема выпускаемых Банком долговых обязательств – с 712.824 тыс. руб. до 1.727.061 тыс. руб. (в том числе за счет эмиссии облигаций).

Структура активов Банка по сравнению с прошлым годом изменилась незначительно. Несколько увеличился в 2002 году процент ссудной и приравненной к ней задолженности (до 26%), в денежном выражении – с 2.886.479 тыс. руб. в 2001 году до 3.649.674 тыс. руб. в 2002 году. На прежнем уровне (в 2001 году – 2.160.238 тыс. руб., в 2002 году – 2.047.538 тыс. руб.) осталась доля вложений в ценные бумаги первоклассных эмитентов, в числе которых: ОАО «Газпром», АК «Алроса» и др. В результате развития корреспондентской сети и установления взаимовыгодного сотрудничества с российскими и иностранными банками-контрагентами увеличились на 85% остатки на счетах в кредитных организациях.

тыс. руб.

Основные показатели деятельности Банка	на 01.01.2002 г.	на 01.01.2003 г.
Средства в кредитных организациях	522.300	964.517
Ценные бумаги для перепродажи	1.062.621	2.047.538
Ссудная и приравненная к ней задолженность	2.876.794	3.649.674
Средства кредитных организаций	2.528.469	2.286.851
Средства клиентов	1.081.971	4.869.021
Выпущенные долговые обязательства	712.824	1.727.061
Собственные средства	1.207.883	1.524.338
Прибыль за отчетный год	105.375	332.669

2002 Performance Highlights

CB Severo-Vostochny Alliance developed at a fast pace in 2002. The Bank consistently expanded its resource potential and selected its business development areas in a rational manner, which helped it demonstrate positive growth performance in 2002.

The successful implementation of this policy throughout 2002 helped the Bank increase its shareholders' equity by 26% year-on-year. At January 1, 2003, the Bank's shareholders' equity amounted to RUR 1,524,338,000. Importantly, this increase was achieved due to net profit earned in 2002 (RUR 336,362,000), which is evidence of successful transactions with assets performed on financial markets.

Attracted funds grew significantly during the reporting year. Customer account balances increased by 4.5 times, from RUR 1,081,971,000 to RUR 4,869,021,000, while placements of credit institutions decreased by 10%. The increase in settlement account balances was the result of a previously adopted policy of developing ties with customers representing industries that are new for the Bank, such as nuclear power, oil & gas, etc.

The increased confidence in CB SVA on the part of its customers and business partners was reflected in the growth in debt securities issued by the Bank (including new bonds) by 42%, from RUR 712,824,000 to RUR 1,727,061,000.

The structure of the Bank's assets underwent only slight changes year-on-year. The share of loans to customers and equivalents grew somewhat in 2002 to reach 26%, from RUR 2,886,479,000 in 2001 to RUR 3,649,674,000 in 2002. The share of investments in securities of first-class issuers such as OAO Gazprom, AK Alrosa, etc. stayed nearly flat (edging down from RUR 2,160,238,000 in 2001 to RUR 2,047,538,000 in 2002). Placements with credit institutions rose by 85% as a result of the correspondent network development and the establishment of mutually beneficial co-operation with Russian and foreign correspondent banks.

CB SVA will continue to provide an integrated set of services in 2003 with an emphasis on meeting particular needs of each of our customers. This enables the Bank to look forward to an increase in attracted funds by another 30% next year.

RUR 000's

Main performance indicators	January 1, 2002	January 1, 2003
Placements with credit institutions	522,300	964,517
Securities for resale	1,062,621	2,047,538
Loans to customers and equivalents	2,876,794	3,649,674
Placements of credit institutions	2,528,469	2,286,851
Customer accounts	1,081,971	4,869,021
Debt obligations issued	712,824	1,727,061
Shareholders' equity	1,207,883	1,524,338
Profit for the reporting year	105,375	332,669



Основные итоги деятельности в 2002 году

В 2003 году АКБ «СВА» предполагает продолжить работу по предоставлению интегрированного комплекса услуг с учетом индивидуальных потребностей каждого клиента, что позволяет планировать увеличение объема привлеченных средств на 30%.

В 2003 году Банк планирует увеличить собственные средства до 3 млрд руб., в том числе за счет дополнительной эмиссии собственных акций.

Постоянно расширяя перечень предоставляемых услуг, эффективно управляя финансовыми ресурсами, Банк не только укрепляет свои позиции на финансовом рынке, но и поднимает на новый уровень отношения с клиентами и деловыми партнерами, становясь для них все более необходимым. Подтверждением этому являются представленные ниже показатели деятельности Банка в прошедшем году.

Опираясь на достигнутые результаты, а также на сформированную команду специалистов – ведущих экспертов в соответствующих отраслях, располагая необходимыми финансовыми ресурсами, Банк планирует в среднесрочной перспективе наращивать свое присутствие в такой высококонкурентной сфере банковского бизнеса, как обслуживание крупных корпоративных клиентов, предлагая широкий перечень банковских продуктов, отвечающих самым высоким стандартам качества. При этом предполагается, что усилия Банка будут точно сфокусированы на наиболее насущных проблемах корпоративных клиентов с учетом специфики тех отраслей производства, где Банк в силу своего опыта и кадрового потенциала располагает наибольшими конкурентными преимуществами.

В целях предоставления реально индивидуализированных услуг АКБ «СВА» будет стремиться использовать лучшее из практики коммерческого и инвестиционного банка. Планируется, что в 2003 году основной упор будет сделан на совершенствование и расширение комплекса услуг в области оптимизации управления денежными средствами клиентов, оказания услуг в привлечении и размещении капитала, краткосрочном финансировании оборотных средств и торговом финансировании.

Важной составляющей бизнеса АКБ «СВА» останутся собственные торговые операции на валютном и фондовом рынке, рынке драгоценных металлов и производных финансовых инструментов.

Учитывая положительные тенденции в экономике страны, связанные с осуществляемыми структурными реформами, а также благоприятной внешнеэкономической конъюнктурой, опираясь на накопленный опыт взаимодействия со своими крупнейшими клиентами, Банк планирует в 2003 году увеличить, как минимум на 1/3, объем активов и сохранить достигнутый уровень доходности на капитал.

Позитивные результаты, достигнутые АКБ «СВА» в 2002 году, позволяют надеяться на успешное размещение запланированной на 2003 год дополнительной эмиссии акций Банка. При этом в течение года предполагается обеспечить увеличение собственного капитала до уровня не менее 3 млрд руб., что даст возможность Банку последовательно реализовывать свою стратегию наращивания активов и превращения АКБ «СВА» в один из ведущих финансовых институтов страны.



2002 Performance Highlights

The Bank plans to raise its shareholders' equity to RUR 3 billion in 2003, including through an additional share issue.

By constantly expanding the range of its services and efficiently managing financial resources, the Bank consolidated its positions on the financial market and upgraded the relations with its customers and business partners to a new level, while becoming an essential counterpart for them. This is evidenced by the Bank's 2002 performance indicators presented in the table below.

In the mid-term, the Bank plans to expand its presence in the highly competitive segment of serving large corporate customers by offering a wide range of highest-quality products. In doing this, the Bank will build on its successful track record, on a team of leading experts in its target industry sectors, and on available financial resources. At the same time, the Bank will focus its efforts on the most urgent issues facing our corporate customers, with account taken of specific features of those industries where the Bank has the biggest competitive advantage thanks to its expertise and human resource potential.

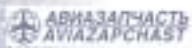
In order to provide a genuinely customised service, the Bank will combine the best of commercial and investment banking practices. The focus in 2003 will be on the improvement and expansion of our range of services in the area of customer liquidity management optimisation, capital raising and placing services, short-term working capital financing, and trade finance.

Proprietary trading in the forex, stock, precious metals, and derivatives markets will remain an important component of the Bank's business operations.

Given the positive trends in Russia's economy due to implementation of structural reforms and favourable foreign trade situation, and based on experience serving its largest customers, the Bank plans to increase its assets by at least one third and maintain the current level of return on equity.

The Bank's positive performance in 2002 bodes well for successful placement of an additional issue of the Bank's shares scheduled for 2003. During the current year, shareholders' equity is expected to increase to at least RUR 3 billion, which will allow the Bank to consistently implement its strategy of building up assets and becoming one of Russia's leading financial institutions.





Политика Банка в работе с клиентами

Построение эффективной структуры менеджмента финансовой деятельности клиентов в АКБ «СВА», законченное в 2002 году, позволило Банку выйти на качественно новый уровень обслуживания корпоративных клиентов. Организация службы персональных менеджеров, осуществление работы с предприятиями в рамках бизнес-групп, курирующих отраслевые направления хозяйственной деятельности, предложение высокодоходных и наиболее эффективных банковских продуктов предопределили значительный рост числа клиентов, активно сотрудничающих с Банком.

В 2002 году количество расчетных и текущих валютных счетов, открытых клиентами в АКБ «СВА», выросло на 22% и 25% соответственно. По состоянию на конец 2002 года счета в Банке имели 1612 клиентов-юридических лиц, что на 20% выше показателя предыдущего года.

В 2002 году АКБ «СВА», ранее традиционно ориентировавшийся в своей деятельности на обслуживание клиентов оборонно-промышленного комплекса, значительно расширил сферу своих интересов. Результатом активной деятельности Банка по созданию и совершенствованию банковских продуктов, адаптированных к условиям деятельности каждого из клиентов, стало установление сотрудничества с предприятиями, относящимися по характеру их деятельности к атомной энергетике и нефтегазовой отрасли.

Будучи акционером ОАО «Газпром», в 2002 году Банк начал проводить с ним активную работу. Кроме того, клиентами Банка стали такие предприятия газового комплекса, как ООО «Межрегионгаз», ОАО «Согаз», НПФ «Газфонд», ООО «Мострансгаз».

В настоящее время АКБ «Северо-Восточный Альянс» активно развивает сотрудничество с предприятиями Министерства Российской Федерации по атомной энергии. Первым отраслевым клиентом Банка был ВНИИА имени Н.Л. Духова, с которым Банк сотрудничает уже в течение восьми лет. В 2002 году клиентами Банка стали ФГУП «Концерн «Росэнергоатом» (в т.ч. все филиалы и дочерние предприятия Концерна), ОАО «ТВЭЛ», ОАО «Техснабэкспорт», ЗАО «Атомстройэкспорт», ОАО «Чепецкий механический завод», ФГУП «ПО Маяк» и другие предприятия Министерства.

Была продолжена работа с такими известными клиентами-представителями оборонно-промышленного комплекса России, как ФГУП «Рособоронэкспорт», АО «ОКБ Сухого», ГУП «Комсомольское-на-Амуре авиационное производственное объединение», ОАО «Раменское приборостроительное конструкторское бюро», ОАО «Казанский вертолетный завод», ГУП «Федеральный научно-производственный центр «Прибор», ФГУП «Ижевский электромеханический завод «Купол», ГУП «Новосибирское авиационное производственное объединение имени Чкалова», ОАО Курганмашзавод», ГУП «ГНПП «Базальт», ОАО «Авиазапчасть» и многими другими.



Customer Relations Policy

CB SVA achieved a new level of providing services to corporate clients thanks to the completion of an efficient system for managing financial activities of our customers in 2002. Our staff of dedicated personal managers, our business groups responsible for serving enterprises in various industry sectors, and our range of highly profitable and efficient banking products contributed to significant growth in the number of customers who are closely working with the Bank.

In 2002, the number of foreign currency settlement and current rouble accounts opened by our customers in the Bank increased by 25% and 22%, respectively. At the 2002 year-end, the Bank held accounts of 1,612 legal entities, a 20% increase year-on-year.

CB SVA, traditionally a provider of banking services to defence enterprises, considerably widened the scope of its interests in 2002. As a result of the Bank's active efforts aimed at creating and improving the efficiency of banking products best suited to each of our customers' operating environment, we were able to establish co-operation with enterprises in the nuclear power and oil & gas industries.

As an OAO Gazprom shareholder, the Bank started active operations with the gas giant in 2002. Furthermore, the Bank's customer base expanded to include other gas sector enterprises, such as OOO Mezhtregiongaz, OAO Sogaz, NPF Gazfond, and OOO Mostransgaz.

CB SVA is actively pursuing co-operation with enterprises owned by the Ministry of Nuclear Power of the Russian Federation. The Bank's first client in the industry was N. L. Dukhov VNIIA, a customer for eight years now. In 2002, the Bank's customer base grew to include FGUP Concern Rosenergoatom (including all of the Concern's branches and subsidiaries), OAO TVEL, OAO Techsnabexport, ZAO Atomstroyexport, OAO Chepetsky Mechanical Plant, FGUP PO Mayak, and other enterprises owned by the Ministry.

The Bank continued working with well-known customers representing Russia's defence industry, such as FGUP Rosoboronexport, AO OKB Sukhoi, GUP Komsomolsk-on-Amur Aircraft Production Association, OAO Ramenskoye Instrument-Making Design Bureau, OAO Kazan Helicopter Plant, GUP Federal Scientific and Production Centre Pribor, FGUP Izhevsk Electromechanical Plant Kupol, GUP Novosibirsk Chkalov Aircraft Production Association, OAO Kurganmashzavod, GUP GNPP Basalt, and OAO Aviazapchast, in addition to many others.

The co-operation with enterprises linked with CB SVA by long-standing partnership relations combined with the work aimed at active business development resulted in a significant increase in customer settlement and current account balances (by over 3.4 times). Total funds placed by our customers with the Bank amounted to RUR 5.6 billion as for January 1, 2003.



Политика Банка в работе с клиентами

Сотрудничество с предприятиями, связанными с АКБ «СВА» многолетними партнерскими отношениями, вместе с работой по активному привлечению к работе с Банком новых клиентов, послужило причиной значительного – более чем в 3,4 раза – повышения величины остатков на расчетных и текущих счетах клиентов. Общий объем денежных средств, размещенных клиентами в Банке, на 01.01.2003 г. составил 5,6 млрд руб.

Повышению интереса к Банку со стороны клиентов в значительной мере способствовало постоянное совершенствование банковских технологий, используемых в своей работе АКБ «СВА». При этом работа над улучшением условий обслуживания клиентов Банка велась в нескольких направлениях, включающих в себя повышение эффективности управления финансовыми процессами в Банке, совершенствование информационно-технического и программного обеспечения автоматизации банковской деятельности, разработку и внедрение новых банковских продуктов.

В 2002 году было продолжено создание банковской системы финансового управления, позволяющей быстро и эффективно реагировать на потребности клиентов Банка. Были внедрены продукты автоматизации взаимодействия клиента и Банка – «Банк-Клиент Internet» и «Система дистанционного банковского обслуживания». Данные системы позволили значительно сократить время, необходимое клиенту для общения с Банком, дав возможность проводить операции со счетами с удаленного рабочего места через Internet или по телефону. Продолжены работы в области CRM (Customer Relationship Management), что позволило создать информационно-аналитическую систему, предоставляющую полную и достоверную информацию о деятельности клиентов в Банке. На основе современных информационных технологий Банком разработана комплексная система управления финансовыми потоками крупных корпораций, имеющих большое количество самостоятельных территориально удаленных филиалов. В настоящее время данная система внедряется в Концерне «Росэнергоатом», что позволит ему из единого центра более эффективно управлять финансовыми ресурсами всех филиалов.

АКБ «СВА» начинает активно развивать новый для себя сектор предоставляемых услуг – обслуживание пластиковых карт.

Успехи, достигнутые Банком в 2002 году, позволяют утверждать, что политика установления партнерских отношений с клиентами, предусматривающая предоставление им полного комплекса банковских услуг, адаптированных к их потребностям, и выбранная АКБ «СВА» в качестве стратегии постоянного развития, является верной.



Customer Relations Policy

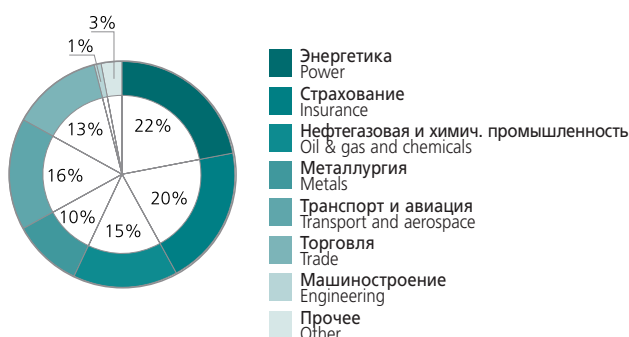
The constant development of banking technologies used by CB SVA contributed to the growing interest of our customers in the Bank. The improvement in the Bank's services covered several areas, such as the enhancement of financial process management in the Bank, the upgrade of informational, technical, and software support of banking operations automation, and the development and implementation of new banking products.

In 2002, the Bank continued to develop a financial management banking system which gives an opportunity to meet customer needs flexibly and promptly. The Bank-Client Internet and Remote Banking systems were implemented. These systems considerably reduce the time required for a customer to interact with the Bank by providing them an opportunity to perform transactions on their account from a remote workplace via the Internet or by phone. Work in the area of CRM (Customer Relationship Management) continued, resulting in the development of an information and analytical system providing complete and reliable information on customer activities in the Bank. The Bank used advanced information technologies to develop a comprehensive system for managing financial flows of large corporations that have numerous stand-alone geographically remote branches. This system is currently being implemented in Concern Rosenergoatom and will assist it in managing resources of all of its branches in an efficient and centralised manner.

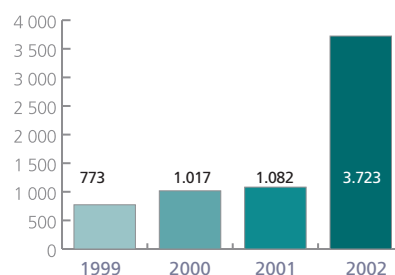
CB SVA has begun to actively develop a new sector of its customer services, the plastic cards.

The Bank's success in 2002 proves that the policy of establishing partnership relations with our customers providing them with a full range of banking services customised to meet their needs, adopted by CB SVA as its on-going development strategy, is right on target.

Структура остатков на счетах клиентов на 01.01.2003 г.
Customer account balance structure at January 1, 2003



Динамика остатков на счетах клиентов (млн руб.)
Customer account balance dynamics (RUR million)



Кредитование реальных секторов экономики

В 2002 году АКБ «СВА» продолжил осуществление кредитной политики, стратегической основой которой является кредитование предприятий реального сектора экономики.

Общий объем предоставленных кредитов составил 12,9 млрд рублей и 121 млн долл. США. При этом на долю юридических лиц пришлось 12,3 млрд рублей и 120,4 млн долл. США; объем кредитов, выданных физическим лицам, составил 0,6 млрд рублей и 0,6 млн долл. США. Объем кредитования по сравнению с 2001 годом вырос в 1,9 раз по рублевым кредитам и в 1,5 раза по кредитам в иностранной валюте.

Расширение спектра отраслей деятельности, представленных новыми клиентами, стало причиной как перераспределения кредитных ресурсов в сторону секторов экономики, ранее почти не финансировавшихся Банком, так и изменения в срочной структуре кредитного портфеля. Так, объем ранее редко практиковавшихся кредитов в форме «овердрафт» в 2002 году достиг величины 1,4 млрд рублей или 11% от общего объема предоставленных рублевых кредитов. Объем выданных кредитов «до востребования» составил 22,5% от общей суммы кредитования.

Снижение до значения 12,7% доли предприятий оборонно-промышленного комплекса в кредитном портфеле Банка, ранее составлявшей 33%, не сказалось на абсолютной величине объема финансирования этой отрасли. АКБ «СВА» по-прежнему активно финансирует проекты, связанные с производством, поставкой и экспортом продукции оборонно-промышленного комплекса. В общем объеме кредитования значительно увеличена доля кредитов, выданных предприятиям атомной энергетики и нефтегазодобывающей отрасли.

В течение 2002 года была продолжена активная работа с клиентами, представляющими сектор торговли. Данная отрасль хозяйственной деятельности продолжает оставаться чрезвычайно привлекательной для кредитования. Ее преимуществом является возможность соблюдения разумного соотношения между риском и доходностью, что обеспечивается как небольшими сроками кредитования, так и наличием у заемщика (в большинстве случаев) ликвидных залогов.



Lending to the Real Sectors of the Economy

In 2002, CB SVA continued to implement a credit policy whose strategic foundation has always been the lending to enterprises of the real sector of the economy.

The total amount of loans issued reached RUR 12.9 billion and \$121 million, including loans to legal entities of RUR 12.3 billion and \$120.4 million, and loans to individuals of RUR 0.6 billion and \$0.6 million. Loans in roubles increased by 1.9 times and loans in foreign currency, by 1.5 times year-on-year.

The attraction of customers from new industry sectors caused both a redistribution of credit resources towards the sectors that had largely been outside the scope of the Bank's activities, and a shift in the term structure of the loan portfolio. Thus, the amount of overdraft loans that were rarely issued in the past reached RUR 1.4 billion in 2002, or 11% of total rouble-denominated loans. On-call loans reached 22.5% of total loans issued.

The share of defence enterprises in the Bank's loan portfolio fell from 33% to 12.7% without affecting the total amount of loans to this industry in absolute terms. CB SVA continued to actively finance projects related to the production, supply, and exports of defence equipment. At the same time, the share of loans to nuclear power and oil & gas enterprises in the loan portfolio increased considerably.

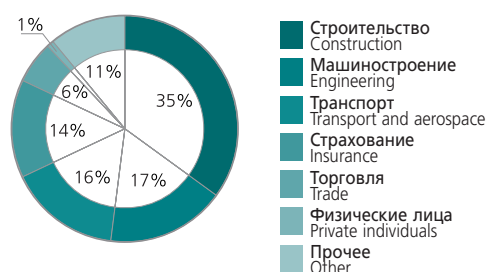
During 2002, the Bank continued to work closely with its customers in the trade sector. The trade industry remains a very attractive loan recipient. It has the advantage of maintaining a reasonable risk/return ratio due to short lending terms and the possession of liquid collateral by most borrowers.

Структура кредитного портфеля Loan portfolio structure

на 01.01.2002 г.
at January 1, 2002



на 01.01.2003 г.
at January 1, 2003



Активные операции Банка на денежном рынке и операции на рынке ценных бумаг

Рынок МБК

АКБ «Северо-Восточный Альянс» в 2002 году продолжал уделять серьезное внимание операциям на денежных рынках и рынке ценных бумаг. Главной задачей подразделений, ведущих активные операции, являлось извлечение прибыли посредством управления денежными средствами и портфелем ценных бумаг Банка. Параллельно решалась другая немаловажная для любого банка задача – управление ликвидностью.

Одним из основных рынков проведения активных операций является рынок межбанковского кредитования. В 2002 году Банк значительно усилил свои позиции в этом секторе. Объем лимитов (непокрытых линий), открытых на АКБ «СВА» со стороны банков-контрагентов, увеличился по сравнению с 2001 г. более чем в 2,5 раза и достиг величины 850 млн рублей.

Специалистами Банка в прошедшем периоде внедрены механизмы использования вложений в государственные и негосударственные бумаги для оптимального управления текущей ликвидностью (размещение/привлечение ресурсов через операции РЕПО, привлечение/размещение МБК под залог ценных бумаг). Это позволило АКБ «СВА» предоставлять межбанковские кредиты под обеспечение ценных бумаг, учитываемых в его депозитории. Если сравнить показатели отчетного периода с теми же показателями 2001 года, то можно отметить значительный рост оборотов денежных средств как по их привлечению, так и размещению.

Операции МБК	2001 г.		2002 г.	
	Привлечение	Размещение	Привлечение	Размещение
Рубли	20,05 млрд	23,89 млрд	33,6 млрд	36,2 млрд
Доллары США	146,3 млн	648,1 млн	128,6 млн	521,8 млн

Операции на рынке ценных бумаг

АКБ «СВА» позиционирует себя на рынке валютных облигаций как краткосрочный инвестор. Такой подход позволяет добиться высокого уровня доходности, а также свидетельствует об осторожном и консервативном подходе Банка к данному сектору рынка и нежелании нести дополнительные риски так называемой «длинной позиции». Объем портфеля валютных облигаций в 2002 году составлял около 30 млн долл. США. По сравнению с 2001 годом портфель облигаций вырос практически в 3 раза, размер прибыли – на 44%.

Облигации, номинаиро- ванные в рублях

Прошедший год для рынка облигаций можно охарактеризовать как год дальнейшего становления рынка. Объем привлечения ресурсов увеличился в несколько раз, увеличился также и срок заимствования.

В 2002 году АКБ «СВА» продолжал наращивать объемы своих операций на рынке облигационных заимствований, позиционируя себя как инвестиционный Банк. Это не мешало проводить и краткосрочные – спекулятивные операции. Банк проводил сделки с такими эмитентами как: АК «Алроса», ОАО «Вилюйская ГЭС-3», ОАО «РИТЭК», администрация Тверской области, РАО «Газпром», ТНК, РТК-Лизинг.



Active Operations in the Money Market and Securities Market Operations

Operations in the money and securities markets remained a high priority for CB Severo-Vostochny Alliance throughout 2002. The main task of the Bank's active operations units was to generate profit from managing our cash and securities portfolios. Simultaneously, the Bank was engaged in liquidity management, an important task for any bank.

The interbank loan market is one of the core markets for active operations. The Bank strengthened its positions in this market considerably in 2002. The volume of limits (uncovered lines) opened for CB SVA by its banking counterparts increased by 2.5 times to RUR 850 million year-on-year.

During the reporting period, the Bank's specialists implemented mechanisms for using investments in government and non-government securities for optimal management of current liquidity (placing/attracting resources via REPO transactions and attracting/placing interbank loans using securities as collateral). This enabled the Bank to issue interbank loans using securities maintained in the Bank's depository as collateral.

Interbank loan operations	2001		2002	
	Attracted	Placed	Attracted	Placed
Rubles	20.05 billion	23.89 billion	33.6 billion	36.2 billion
US dollars	146.3 million	648.1 million	128.6 million	521.8 million

CB SVA positions itself as a short-term investor in the foreign-currency bond market. While short-term investments help it achieve a high yield level, they demonstrate the Bank's prudent and conservative approach to this market and its reluctance to run additional risks associated with so-called long positions. The foreign-currency bond portfolio amounted to around \$30 million in 2002, having nearly tripled year-on-year, with profit going up 44%.

The reporting year was a formative year for this particular market. The amount of finance raised there increased several times over, with maturities growing too.

In 2002, CB SVA continued to increase the volume of its operations on the bond market, positioning itself as an investment bank. At the same time, the Bank engaged in speculative short-term transactions. CB SVA performed operations with bonds issued by AK Alrosa, OAO Vilyuyskaya GES-3, OAO RITEK, the Tver Region, RAO Gazprom, TNK, and RTK-Leasing.

Promissory notes accounted for a significant percentage of the Bank's total operations in the securities market.

The Bank offered the following services involving promissory notes of third-party issuers:

- buying/selling promissory notes of banks and industrial enterprises
- performing REPO transactions with promissory notes
- forming promissory note portfolios on customers' behalf
- developing promissory note programs.

**Interbank
loan market**

**Securities
market
operations**

**Ruble-
denominat-
ed bonds**

**Promissory
notes**



Активные операции Банка на денежном рынке и операции на рынке ценных бумаг

Операции с векселями В 2002 году сделки с векселями занимали одно из ведущих мест в объеме операций Банка на рынке ценных бумаг.

Банк предоставлял следующий спектр услуг по операциям с векселями сторонних векселедателей:

- покупка/продажа векселей банков и промышленных компаний;
- сделки «репо» с векселями;
- формирование клиентского вексельного портфеля;
- разработка вексельных программ.

Вексельный портфель Банка представляли следующие эмитенты: Сбербанк РФ, РАО «Газпром», Газпромбанк, Росбанк, Банк Москвы, Банк УралСиб, ОАО «Межрегионгаз», ОАО «Роснефтегазстрой», Штерн-Цемент, ОАО «РИТЭК», Евротраст, Импэксбанк, Вилуйская ГЭС-3, АК «Алроса», ФГУП «Росэнергоатом», ДГУП «РЦАЭ».

Политика формирования портфеля совмещала в себе решение двух основных задач, а именно:

- сохранение ликвидности портфеля, если говорить о «голубых фишках» вексельного рынка;
- получение дохода по вложениям в векселя менее ликвидных эмитентов, но с более высоким уровнем дохода относительно рынка.

Оборот Банка по операциям с векселями за 2002 год составил около 11 млрд руб. Размер прибыли увеличился по сравнению с 2001 годом на 23% и составил 90 млн рублей.

Акции Операции, проводимые Банком на рынке долевых ценных бумаг, делятся на две основные категории:

спекулятивные – операции с портфелем акций, состоящим из «голубых фишек»;

долгосрочные инвестиции – операции с портфелем акций ОАО «Газпром».

Оборот денежных средств Банка на рынке долевых ценных бумаг составил: 313,2 млн рублей. На конец 2002 года торговый портфель акций имел совокупную стоимость около 50 млн рублей и представлял собой структуру, показанную на диаграмме.

Операции с собственными ценными бумагами В 2002 году Банк впервые вышел на рынок публичных заимствований: был осуществлен выпуск собственных облигаций совокупным номиналом 400 млн руб. Этот факт не только был высоко оценен финансовым рынком, но и укрепил авторитет Банка и доверие к нему клиентов, существенно повысил его имидж.

Эмиссия векселей Банка в 2002 году составила 5 548,65 млн руб. и 78,28 млн долл. США. Большинство эмиссий – траншевые, в настоящий момент векселя обращаются на открытом рынке. Банк «СВА» зарекомендовал себя как надежный заемщик, и рынок вексельных заимствований оценил это. В отчетный период было выпущено сертификатов совокупным номиналом 1 775,5 млн руб. Велась активная работа по проведению различного рода зачетов и проектов финансирования с использованием инструментов фондового и денежного рынка для клиентов Банка. Результатом работы стало проведение зачетов на общую сумму более 1 млрд рублей.



Active Operations in the Money Market and Securities Market Operations

The Bank's portfolio contained promissory notes of the following issuers: Sberbank of the Russian Federation, RAO Gazprom, Gazprombank, Rosbank, Bank of Moscow, Bank UralSib, OAO Mezhtregiongaz, OAO Rosneftegazstroy, Shtern-Cement, OAO RITEK, Evrotrust, Impexbank, OAO Vilyuyskaya GES-3, AK Alrosa, FGUP Rosenergoatom, and DGUP RTsAE.

The portfolio policy involved simultaneous solving of two tasks: ensuring portfolio liquidity in terms of promissory note market blue chips and generating income on investments in promissory notes of second-tier issuers outperforming the market

The turnover of promissory note transactions reached some RUR 11 billion in 2002, while profit grew 23% to 90 RUR million year-on-year.

The Bank's operations in the stock market fall under two distinct categories: speculative investments – involving a blue chip portfolio, and long-term investments – a portfolio of RAO Gazprom shares.

The Bank's turnover from operations in the stock markets reached RUR 313.2 million. At the end of 2002, the Bank's total trading portfolio was valued at 50 RUR million and was structured as shown below.

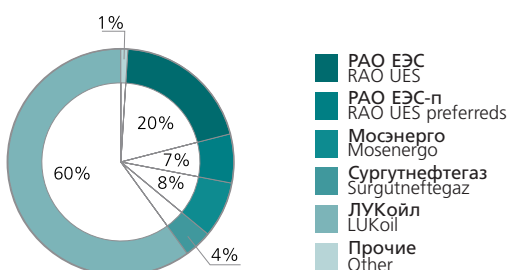
In 2002, the Bank entered the public borrowing market for the first time by issuing a bond worth RUR 400 million at par value. In addition to providing debt financing, the issue acted as an additional incentive for the market to assess CB SVA's operating performance. The Bank's image improved, showing once again that we are growing and gaining certain confidence and trust.

The Bank issued promissory notes worth RUR 5,548.65 million and \$78.28 million in 2002. Most issues were placed in tranches, and our promissory notes are currently trading at the open market. The Bank has established itself as a reliable borrower, and the promissory note market appreciated this. The Bank issued RUR 1,775.5 million worth of certificates of deposit. The Bank worked towards implementing various netting plans and financing projects using stock and money market instruments for the benefit of our customers. As a result, over RUR 1 billion worth of netting transactions was performed.

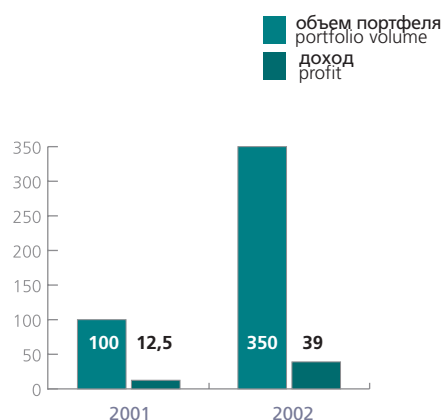
Equities

Own securities

Торговый портфель акций
Share trading portfolio



Динамика роста портфеля облигаций,
номинарованных в рублях РФ (млн руб)
Rouble-denominated bond portfolio
dynamics (RUR million)



Операции с драгоценными металлами

В 2002 году в АКБ «СВА» существенно увеличился оборот по всем драгоценным металлам (от 150 до 3000%), за исключением серебра, обороты которого снизились в среднем на 15%.

Как следствие, в 2002 году суммарный оборот денежных средств по операциям с драгоценными металлами достиг 1 млрд 600 млн руб. или 50,7 млн долл. США, что в два раза превышает суммарный денежный оборот по аналогичным операциям в 2001 году.

Доход по операциям Банка с драгоценными металлами (без учета уплаты налога на прибыль) составил 397.090,54 долл. США. Суммарный доход с учетом комиссионных сделок составил 596.573,46 долл. США.

Особое внимание в 2002 году уделялось подготовке и ведению экспортных операций. Так, были установлены корреспондентские отношения и открыты «металлические» счета в зарубежных банках в Лондоне и Цюрихе, а также впервые осуществлена реальная экспортная поставка золота за рубеж.

Основные надежды в 2003 году в части привлечения новых клиентов связаны с существенным расширением комплекса предлагаемых услуг:

В настоящий момент рассматривается возможность создания удаленного подразделения Банка непосредственно у производителя (на аффинажном заводе) с тем, чтобы направить все операции с драгоценными металлами завода через Банк «СВА».

Обсуждается возможность предэкспортного кредитования для аффинажных заводов под обеспечение выручки от экспортных контрактов (с оформлением паспорта сделок через Банк «СВА»).

Предполагается расширить операции займов драгоценными металлами (первые операции проведены в 2002 году).

В 2002 году совместно с Московской Фондовой Биржей был разработан проект торговли двойными складскими свидетельствами (ДСС) на драгоценные металлы АКБ «СВА», отпечатаны бланки ДСС, пройдена процедура их легализации на бирже, подготовлены проекты междепозитарных договоров с биржевым Депозитарно-Расчетным Союзом. В начале 2003 года планируется осуществление первых сделок с ДСС Банка «СВА».

В 2003 году АКБ «СВА» предполагает активное продвижение на аффинажные предприятия услуги по хеджированию драгоценных металлов либо через процедуру форвардных контрактов с неттингом (первые операции в 2002 году дали вполне обнадеживающие результаты), либо через привлечение системы торговли опционами.



Precious metals

In 2002, CB SVA considerably increased its turnover of all precious metals (between 150% and 3,000%), except silver, trading in which fell 15% on average.

As a result, the total turnover of cash generated from the Precious Metals Department's operations in 2002 reached RUR 1,600,000,000, or \$50.7 million, a doubling year-on-year.

Income from operations with precious metals (before profit tax) amounted to \$397,090.54. With account taken of commission-based transactions, total income reached \$596,573.46.

The Bank placed a particular emphasis in 2002 on preparing export transactions. Thus, correspondent relations were established and metal accounts were opened with banks of London and Zurich, and the first actual shipment of gold was exported.

The Bank sees considerable expansion of the range of its services as the main driver behind attracting new customers in 2003:

The Bank is currently considering a possibility of establishing the Bank's subsidiary units directly at refining plants in order to channel all of the plants' precious metals transactions via CB SVA.

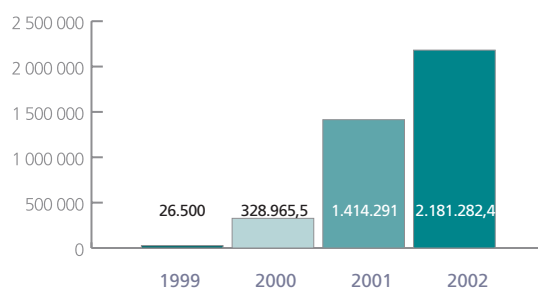
The possibility of pre-export lending to refining plants using proceeds from export contracts as collateral is being discussed (transaction certificates must be issued by CB SVA).

The Bank envisages expansion of precious metal loan transactions (the first operations of this kind were performed in 2002).

In 2002, the Bank developed a joint project with the Moscow Stock Exchange to trade double warehouse receipts issued for CB SVA's precious metals; receipt forms were printed and legalised at the Moscow Stock Exchange, and draft interdepository agreements with the Depository and Settlement Union formed by stock exchanges were prepared jointly with the Depository Operations Department. The Bank plans to complete the first transactions involving CB SVA's double warehouse receipts in February or March of 2003.

In 2003, we plan to actively promote precious metal hedging services for refining enterprises either through forward netting contracts (the first operations of this kind performed in 2002 were quite encouraging), or via an option trading system.

Годовой оборот по операциям
купли-продажи золота, граммы
Yearly turnover of gold buying
and selling operations, grams





Корреспондентские отношения Банка и международные связи и расчеты

В 2002 году Банк продолжал развивать корреспондентскую сеть как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами, с целью снижения расходов по переводам, оптимизации размещения остатков на корреспондентских счетах и повышения надежности расчетов в иностранной валюте.

География корреспондентских отношений была расширена за счет открытия счетов в ведущих финансовых институтах Швейцарии – Credit Suisse First Boston, Zurich, Кипра – Russian Commercial Bank Ltd. Cyprus, Limassol открытия счетов типа ЛОРО банкам Украины и Молдавии в дополнение к уже существующим корреспондентам в США – Union Bank of California International, New York, ABN-AMRO Bank, New York, Германии – Ost-West Handelsbank AG, Fr/M, Австрии – Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna, Франции – BCEN-Eurobank, Paris, Китае – Bank of China, Beijing.

В отчетном году оборот Банка по счетам в ЕВРО у иностранных корреспондентов увеличился в 2 раза.

2002 год был для Банка годом активизации операций на межбанковском рынке. Развитие корреспондентской сети преследовало задачу оптимизации данных операций. В 2002 году корреспондентские счета открывались как для обслуживания клиентов, так и под конкретные операции.

Банк оптимизировал расчетные потоки через корреспондентские счета. Обороты, проводимые по счетам НОСТРО в российских банках, в 2002 году увеличились в 5 раз по операциям в российских рублях и в 2 раза по операциям в долларах США.

Политика Банка в сфере международных расчетов была направлена на развитие и поддержание на высоком уровне комплексного обслуживания своих клиентов в сфере внешнеэкономической деятельности. Существующая сеть банков-корреспондентов обеспечивала АКБ «СВА» возможность эффективно осуществлять все виды международных расчетов с минимальными затратами и в кратчайшие сроки.

Банк предлагал своим клиентам все формы расчетов, принятые в международной практике: переводы, аккредитивы, инкассо, гарантийные операции. АКБ «СВА» продолжал использовать индивидуальный подход к организации проведения документарных операций клиентами Банка, что включало предварительную проработку условий внешнеторговых контрактов, разработку индивидуальных схем проведения операций с учетом обеспечения наиболее благоприятных условий для клиентов. Среди клиентов Банка, активно использующих аккредитивную форму расчетов, можно отметить ФГУП РСК «МИГ».

Скорость, надежность и безопасность проведения международных операций обеспечивалась международной межбанковской системой SWIFT.



Correspondent Relations, International Ties and Settlements

In 2002, the Bank continued to develop its correspondent network both inside and outside the territory of the Russian Federation in order to reduce remittance costs, to optimise the placement of correspondent account balances, and to improve the reliability of foreign currency settlements.

The geography of the Bank's correspondent relations was expanded due to the opening of accounts in leading financial institutions of Switzerland – Credit Suisse First Boston, Zurich and Cyprus – Russian Commercial Bank Ltd. Cyprus, Limassol, and the opening of LORO accounts for Ukrainian and Moldovan banks, in addition to the existing correspondent banks in the U.S. – Union Bank of California International, New York, ABN-AMRO Bank, New York, Germany – Ost-West Handelsbank AG, Frankfurt, Austria – Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna, France – BCEN-Eurobank, Paris, and China – Bank of China, Beijing.

During the reporting year, the Bank's turnover on Euro accounts with foreign correspondent banks doubled.

In 2002, the Bank expanded its operations in the interbank market, and the development of its correspondent network was aimed at optimising these operations. In 2002, the Bank opened correspondent accounts both to meet customer needs and to carry out specific transactions. The Bank optimised its settlement flows through correspondent accounts. The Bank's turnover on NOSTRO accounts with Russian banks grew five-fold in roubles and doubled in US dollars in 2002.

The Bank's policy in the international settlements area was aimed at developing and maintaining a high level of comprehensive services it provides to its customers in the foreign trade area. The existing network of correspondent banks enables the Bank to perform all types of international settlements efficiently, with minimal costs and minimal delays.

The Bank offers its customers all internationally accepted forms of settlement: money transfers, letters of credit, collections, and guarantee operations. The Bank continued to implement a custom-tailored approach to performing documentary operations on its customers' behalf, including preliminary negotiation of foreign trade contract terms and conditions and the development of customised transaction schemes to ensure that the Bank's customers get the best possible deal. The Bank's customers that are active users of letters of credit settlement services include FGUP RSK MIG, among others.

The speed, reliability, and security of the Bank's overseas operations are supported by the international interbank SWIFT system.







Заключение аудиторов (в соответствии с российскими стандартами аудита)

Проверка деятельности Акционерного Коммерческого Банка «СВА» осуществлена аудиторской фирмой «Банк-Аудит-Сервис», лицензия №002384, дата выдачи 25.09. 1995 г.

Проверенная годовая бухгалтерская отчетность за 2002 г. во всех существенных аспектах подготовлена в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими порядок ведения бухгалтерской отчетности на территории Российской Федерации, и принятыми принципами ведения бухгалтерского учета. Достоверность баланса и отчета о прибылях и убытках подтверждена.

Аудитор Е. В. Мостовая

Auditors' Report (prepared in accordance with Russian Standards on Auditing)

Auditing firm OOO Banks' Audit Service, license No 002384 issued on September 25, 1995, has performed an audit of operations of Joint Stock Commercial Bank SVA.

The audited 2002 annual accounting statements have been prepared, in all material respects, in accordance with the legislation and regulations governing the procedure for accounting and reporting in the Russian Federation and the adopted accounting principles. The correctness of the Bank's balance sheet and statement of income is hereby confirmed.

Auditor E. V. Mostovaya



Агрегированные балансовые отчеты



Акционерный коммерческий банк
«Северо-Восточный Альянс»

Наименование статей	тыс. руб.	
	на 01.01.2002 г.	на 01.01.2003 г.
Активы		
1. Денежные средства и счета в ЦБ РФ	361.438	3.705.586
2. Государственные долговые обязательства	1.097.574	144.528
3. Средства в кредитных организациях	522.300	964.351
4. Чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи	941.001	1.901.152
4.1. Ценные бумаги для перепродажи (балансовая стоимость)	1.062.621	1.903.010
4.2. Резерв под возможное обесценение ценных бумаг	121.620	1.858
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	2.876.794	3.647.414
6. Проценты начисленные (включая просроченные)	9.685	2.260
7. Средства, переданные в лизинг	0	0
8. Резервы на возможные потери	316.281	550.051
9. Чистая ссудная задолженность	2.560.513	3.097.363
10. Основные средства и нематериальные активы, хоз. материалы и МБП	14.964	15.226
11. Чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли	43	0
11.1. Долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли (балансовая стоимость)	43	0
11.2. Резерв под возможное обесценение ценных бумаг и долей	0	0
12. Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	350	672
13. Прочие активы	42.890	37.010
14. Всего активов	5.550.758	9.868.148
Пассивы		
15. Кредиты, полученные от ЦБ РФ	0	0
16. Средства кредитных организаций	2.528.469	2.286.851
17. Средства клиентов	1.081.971	4.292.111
17.1. в том числе вклады физических лиц	101.177	132.437
18. Доходы будущих периодов	0	0
19. Выпущенные долговые обязательства	712.824	1.727.061
20. Прочие	11.812	17.228
21. Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами	7.799	20.559
22. Всего обязательств	4.342.875	8.343.810
Собственные средства		
23. Уставный капитал – (Средства акционеров (участников), в т.ч.:	825.316	825.316
23.1. Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	825.314	825.314
23.2. Зарегистрированные привилегированные акции	2	2
23.3. Незарегистрированный уставный капитал неакционерных банков	0	
23.4. Субординированный депозит	360.000	360.000
24. Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)	0	
25. Эмиссионный доход	0	
26. Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации, разница между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами (капиталом)	16.906	21.488
27. Переоценка основных средств	149	175
28. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	105.375	336.362
29. Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0	0
30. Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	92.871	3.693
31. Нераспределенная прибыль	12.504	332.669
32. Расходы и риски, влияющие на собственные средства	6.992	15.310
33. Всего собственных средств	1.207.883	1.524.338
34. Всего пассивов	5.550.758	9.868.148
Внебалансовые обязательства		
35. Безотзывные обязательства кредитной организации	422.764	1.026.526
36. Гарантии, выданные кредитной организацией	447.368	111.046



Aggregated Balance Sheets

Line items	RUR 000's	
	January 1, 2002	January 1, 2003
Assets		
1. Placements and accounts with the Central Bank of Russia	361,438	3,705,586
2. Government debt securities	1,097,574	144,528
3. Placements with credit institutions	522,300	964,351
4. Investments in securities for resale, net	941,001	1,901,152
4.1. Securities for resale (at carrying value)	1,062,621	1,903,010
4.2. Provision for depreciation of securities	121,620	1,858
5. Loans to customers and equivalents	2,876,794	3,647,414
6. Interest accrued (including overdue)	9,685	2,260
7. Leased funds	0	0
8. Provision for loan losses	316,281	550,051
9. Loans, net	2,560,513	3,097,363
10. Fixed and intangible assets, supplies, low value and short life items	14,964	15,226
11. Long-term investments in securities and stakes, net	43	0
11.1. Long-term investments in securities and stakes (at carrying value)	43	0
11.2. Provision for depreciation of securities and stakes	0	0
12. Deferred expenses on other operations, adjusted for accrued interest income	350	672
13. Other assets	42,890	37,010
14. Total assets	5,550,758	9,868,148
Liabilities and shareholders' equity		
15. Credits from the Central Bank of Russia	0	0
16. Placements of credit institutions	2,528,469	2,286,851
17. Customer accounts	1,081,971	4,292,111
17.1. including retail deposits	101,177	132,437
18. Deferred income on other operations	0	0
19. Debt obligations issued	712,824	1,727,061
20. Other liabilities	11,812	17,228
21. Provisions for accounts payable losses	7,799	20,559
22. Total liabilities	4,342,875	8,343,810
Shareholders' equity		
23. Charter capital – (shareholders' (participants') equity), including:	825,316	825,316
23.1. Registered ordinary shares and stakes	825,314	825,314
23.2. Registered preferred shares	2	2
23.3. Non-registered charter capital of non-joint-stock banks	0	0
23.4. Subordinated deposit	360,000	360,000
24. Treasury shares	0	0
25. Capital surplus	0	0
26. Funds and disposable profit, difference between charter capital and shareholders' equity (share capital)	16,906	21,488
27. Fixed assets revaluation	149	175
28. Net profit (loss) for the period	105,375	336,362
29. Dividends accrued from current year profit	0	0
30. Profit distribution (excluding dividends)	92,871	3,693
31. Retained profit	12,504	332,669
32. Expenses and risks affecting shareholders' equity	6,992	15,310
33. Total shareholders' equity	1,207,883	1,524,338
34. Total liabilities and shareholders' equity	5,550,758	9,868,148
Off-balance sheet obligations		
35. Irrevocable obligations	422,764	1,026,526
36. Guarantees issued	447,368	111,046

Отчеты о прибылях и убытках



Акционерный коммерческий банк
«Северо-Восточный Альянс»

	тыс. руб.	
	на 01.01.2002 г.	на 01.01.2003 г.
Проценты полученные и аналогичные доходы от:		
1. Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	24.368	23.303
2. Ссуд, предоставленных другим клиентам	318.878	428.883
3. Средств, переданных в лизинг	0	0
4. Ценных бумаг с фиксированным доходом	17.833	37.191
5. Других источников	0	0
6. Итого проценты полученные и аналогичные доходы	361.079	489.377
Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:		
7. Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	92.691	265.157
8. Привлеченным средствам другим клиентам, включая займы и депозиты	29.512	120.696
9. Выпущенным долговым ценным бумагам	39.979	129.432
10. Арендной плате	1.763	175
11. Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы	163.945	515.460
12. Чистые процентные и аналогичные доходы	197.134	-26.083
13. Комиссионные доходы	181.612	103.697
14. Комиссионные расходы	164.411	89.511
15. Чистый комиссионный доход	17.201	14.186
Прочие операционные доходы		
16. Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	1.208.436	1.698.211
17. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов и ценных бумаг	369.330	2.582.093
18. Доходы, полученные в форме дивидендов	11.756	25.081
19. Другие текущие доходы	11.546	4.366
20. Итого прочие операционные доходы	1.601.068	4.309.751
21. Текущие доходы	1.815.403	4.297.854
Прочие операционные расходы:		
22. Расходы по оплате труда	69.929	86.562
23. Эксплуатационные расходы	21.507	20.063
24. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	1.143.455	1.688.434
25. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, операций РЕПО, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов и ценных бумаг	115.744	1.980.988
26. Другие текущие расходы	27.066	58.089
27. Всего прочих операционных расходов	1.377.701	3.834.136
28. Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов	437.702	463.718
29. Изменение величины резервов под возможные потери по ссудам	251.353	233.772
30. Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг	73.190	-119.762
31. Изменение величины прочих резервов	7.784	13.346
32. Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов	105.375	336.362
33. Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0	0
34. Чистый доход до выплаты налога на прибыль	105.375	336.362
35. Налог на прибыль	0	0
36. Отсроченный налог на прибыль	0	0
36а. Непредвиденные расходы после налогообложения прибыли	0	0
37. Чистая прибыль (убыток) за отчетный период	105.375	336.362



Profit and Loss Statements

	RUR 000's	
	January 1, 2002	January 1, 2003
Interest received and similar income from:		
1. Placements with other banks (loans, deposits, credits, and accounts)	24,368	23,303
2. Loans issued to other customers	318,878	428,883
3. Leased funds	0	0
4. Fixed income securities	17,833	37,191
5. Other sources	0	0
6. Total interest received and equivalent income	361,079	489,377
Interest paid and equivalent expenses on:		
7. Funds attracted from other banks, including loans and deposits	92,691	265,157
8. Funds attracted from other customers, including loans and deposits	29,512	120,696
9. Debt securities issued	39,979	129,432
10. Rent	1,763	175
11. Total interest paid and equivalent expenses	163,945	515,460
12. Interest and equivalent income, net	197,134	-26,083
13. Commissions received	181,612	103,697
14. Commissions paid	164,411	89,511
15. Commissions income, net	17,201	14,186
Other operating income		
16. Income from foreign exchange and other currency operations, including translation differences	1,208,436	1,698,211
17. Income from sale and purchase of precious metals, securities, and other property, and precious metals and securities revaluation gains	369,330	2,582,093
18. Dividends received	11,756	25,081
19. Other current income	11,546	4,366
20. Total other operating income	1,601,068	4,309,751
21. Current income	1,815,403	4,297,854
Other operating expenses		
22. Wages and salaries	69,929	86,562
23. Maintenance costs	21,507	20,063
24. Expenses on foreign exchange and other currency operations, including translation differences	1,143,455	1,688,434
25. Expenses on sale and purchase of precious metals, securities, and other property, REPO transactions, and precious metals and securities revaluation losses	115,744	1,980,988
26. Other current expenses	27,066	58,089
27. Total other operating expenses	1,377,701	3,834,136
28. Net current income before provisions and extraordinary income	437,702	463,718
29. Changes in provisions for loan losses	251,353	233,772
30. Changes in provisions for depreciation of securities	73,190	-119,762
31. Changes in other reserves	7,784	13,346
32. Net current income before extraordinary income	105,375	336,362
33. Extraordinary income less extraordinary expenses	0	0
34. Net income before profit tax	105,375	336,362
35. Profit tax	0	0
36. Deferred profit tax	0	0
36a. Extraordinary expenses after profit tax	0	0
37. Net income (loss) for the reporting period	105,375	336,362

Заключение аудиторов

(в соответствии с Международными стандартами аудита)



Акционерный коммерческий банк
«Северо-Восточный Альянс»



Нами проведен аудит прилагаемого бухгалтерского баланса СВА Банка (в дальнейшем – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2002 года и связанных с ним отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства Банка, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2002 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Москва, Россия

15 марта 2003 года

Бухгалтерский баланс

по состоянию на 31 декабря 2002 года (в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года)

	2001 г.	2002 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	571.574	4.151.690
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	269.528	498.168
Торговые ценные бумаги	831.978	747.043
Кредиты банкам	40.077	946.895
Кредиты и авансы клиентам	2.142.239	2.345.684
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1.088.710	1.552.696
Наращенные процентные доходы	13.857	29.192
Прочие активы	10.462	38.215
Основные средства	20.506	18.404
Итого активов	4.988.931	10.327.987
Обязательства		
Средства банков	1.326.914	2.215.945
Средства клиентов	1.348.127	4.699.388
Выпущенные долговые ценные бумаги	721.220	1.508.687
Наращенные процентные расходы	19.495	63.079
Прочие обязательства	8.500	12.453
Отложенное налоговое обязательство	158.007	159.478
Итого обязательств	3.582.263	8.659.030
Собственные средства акционеров		
Уставный капитал	1.023.744	1.023.744
Нераспределенная прибыль	382.924	645.213
Итого собственных средств акционеров	1.406.668	1.668.957
Итого обязательств и собственных средств акционеров	4.988.931	10.327.987



We have audited the accompanying balance sheet of SVA Bank (the «Bank») as at 31 December 2002, and the related statements of income, of cash flows and of changes in shareholders' equity for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Bank's Management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by Management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as at 31 December 2002 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Moscow, Russia

15 March 2003

Balance Sheet

as at 31 December 2002 (in thousands of Russian Roubles
expressed in terms of the purchasing power of the Russian Rouble
at 31 December 2002)

	2001	2002
Assets		
Cash and cash equivalents	571,574	4,151,690
Mandatory cash balances with the Central Bank of the Russian Federation	269,528	498,168
Trading securities	831,978	747,043
Due from other banks	40,077	946,895
Loans and advances to customers	2,142,239	2,345,684
Investment securities available for sale	1,088,710	1,552,696
Accrued interest income	13,857	29,192
Other assets	10,462	38,215
Premises and equipment	20,506	18,404
Total assets	4,988,931	10,327,987
Liabilities		
Due to other banks	1,326,914	2,215,945
Customer accounts	1,348,127	4,699,388
Debt securities in issue	721,220	1,508,687
Accrued interest expense	19,495	63,079
Other liabilities	8,500	12,453
Deferred tax liability	158,007	159,478
Total liabilities	3,582,263	8,659,030
Shareholders' equity		
Share capital	1,023,744	1,023,744
Retained earnings	382,924	645,213
Total shareholders' equity	1,406,668	1,668,957
Total liabilities and shareholders' equity	4,988,931	10,327,987



Отчет о прибылях и убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2002 года
(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом
покупательной способности российского рубля на 31 декабря
2002 года)

	2001 г.	2002 г.
Процентные доходы по кредитам и авансам	478.513	453.836
Процентные доходы по ценным бумагам	60.988	46.524
Процентные расходы по депозитам	(137.425)	(230.348)
Процентные расходы по ценным бумагам	(55.326)	(184.511)
Чистые процентные доходы	346.750	85.501
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(54.257)	(64.826)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	292.493	20.675
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	558.708	774.837
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	46.857	16.963
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	11.495	12.675
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(2.865)	(23.418)
Комиссионные доходы	287.994	121.143
Комиссионные расходы	(220.564)	(98.791)
Комиссионные расходы по получению дополнительного финансирования	(95.064)	(176.372)
Доходы/(расходы) по активам с процентными ставками размещения выше/(ниже) рыночных	(20.684)	28.014
Расходы по обязательствам с процентными ставками привлечения выше рыночных	-	(44.658)
Дивиденды полученные	13.814	26.681
Резерв под обязательства кредитного характера	(3.943)	(184)
Прочие операционные доходы	14.164	4.936
Операционные доходы	882.405	662.501
Операционные расходы	(183.134)	(160.818)
Денежный убыток	(111.147)	(237.923)
Прибыль до налогообложения	588.124	263.760
Расходы по налогу на прибыль	(186.299)	1.471
Чистая прибыль	401.825	262.289

Отчет об изменениях в составе собственных средств

акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2002 года
(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом
покупательной способности российского рубля на 31 декабря
2002 года)

	Уставный капитал	(Накопленный дефицит)/ Нераспределенная прибыль и прочие фонды	Итого собственные средства акционеров
Остаток на 31 декабря 2000 года	1.023.744	(18.901)	1.004.843
Чистая прибыль за год	-	401.825	401.825
Остаток на 31 декабря 2001 года	1.023.744	382.924	1.406.668
Чистая прибыль за год	-	262.289	262.289
Остаток на 31 декабря 2002 года	1.023.744	645.213	1.668.957



Statement of Income

for the Year Ended 31 December 2002 (in thousands of Russian
Roubles expressed in terms of the purchasing power of the Russian
Rouble at 31 December 2002)

	2001	2002
Interest income on loans and advances	478,513	453,836
Interest income on securities	60,988	46,524
Interest expense on deposits	(137,425)	(230,348)
Interest expense on securities	(55,326)	(184,511)
Net interest income	346,750	85,501
Provision for loan impairment	(54,257)	(64,826)
Net interest income after provision for loan impairment	292,493	20,675
Gains less losses arising from trading securities and investment securities available for sale	558,708	774,837
Gains less losses arising from trading in foreign currencies	46,857	16,963
Gains less losses arising from trading in precious metals	11,495	12,675
Foreign exchange translation losses, net of gains	(2,865)	(23,418)
Fee and commission income	287,994	121,143
Fee and commission expense	(220,564)	(98,791)
Commission expense for obtaining of additional finance	(95,064)	(176,372)
Gains/(losses) on origination of assets at rates above/(below) market	(20,684)	28,014
Losses on origination of liabilities at rates above market	-	(44,658)
Dividends received	13,814	26,681
Provision for losses on credit related commitments	(3,943)	(184)
Other operating income	14,164	4,936
Operating income	882,405	662,501
Operating expenses	(183,134)	(160,818)
Monetary loss	(111,147)	(237,923)
Profit before taxation	588,124	263,760
Taxation	(186,299)	1,471
Net profit	401,825	262,289

Statement of Changes in Shareholders' Equity

for the Year Ended 31 December 2002 (in thousands of Russian
Roubles expressed in terms of the purchasing power of the Russian
Rouble at 31 December 2002)

	Share capital	(Accumulated deficit)/ Retained earnings and other reserves	Total shareholders' equity
Balance at 31 December 2000	1,023,744	(18,901)	1,004,843
Net profit for the year	-	401,825	401,825
Balance at 31 December 2001	1,023,744	382,924	1,406,668
Net profit for the year	-	262,289	262,289
Balance at 31 December 2002	1,023,744	645,213	1,668,957



Реквизиты

Банка

Банковские реквизиты:

ИНН 7707288837 БИК 044525907
К/С 30101810100000000907 в ОПЕРУ
Московского ГТУ Банка России

Адреса:

Юридический:

127030, Москва, Сущевская ул., д.16, стр. 3

Почтовый:

127030, Москва,
Сущевская ул., д.16, стр. 3
Телефон: (095) 972-3300, (095) 978-4410
Факс: (095) 978-2610
Телекс: 414297 SVAB RU
SWIFT: CSVARUMM
SPRINT: CUST/SVAB/BITEX
E-mail: mail@svabank.ru

Banking and Contact Information

Banking Information:

ИНН 7707288837
БИК 044525907
C/A 30101810100000000907 in OPERU
of the Moscow GTU of the Bank of Russia

Addresses:

Legal:

16, building 3, Sushevskaya Ulitsa,
127030 Moscow, Russia

Mailing:

16, building 3, Sushevskaya Ulitsa,
127030 Moscow, Russia
Telephones: (+7095) 972-3300, (+7095) 978-4410
Fax: (+7095) 978-2610
Telex: 414297 SVAB RU
SWIFT: CSVARUMM
SPRINT: CUST/SVAB/BITEX
E-mail: mail@svabank.ru

ВСЕГДА



МИ