

Годовой отчет 2008

Annual Report 2008



Обращение Президента ЗАО КБ «Ситибанк»



Россия является неотъемлемым элементом экономической архитектуры будущего. Мы твердо убеждены, что мы должны развивать свой бизнес в этой стране, и мы продемонстрировали эту убежденность в 2008 году. На протяжении целого года, прошедшего под знаком глобального финансового кризиса, который нанес удар и по российскому рынку, мы продолжали расширяться в регионах, открыв новое отделение в Уфе и запустив операционный центр мирового уровня в Рязани. Мы расширили линейку наших продуктов и разработали новые ко-брендовые кредитные карты с Аэрофлотом, Московским метрополитеном и сетью «Стокманн». Мы также инвестировали в новые технологии для повышения качества услуг, которые мы предоставляем более чем 900 000 клиентам. В частности, мы предложили возможность оплачивать коммунальные платежи через CitiBank Online и банкоматы.

Многочисленные награды, которые мы получили в 2008 году, свидетельствуют о ведущей роли Citi как в корпоративном, так и в розничном сегментах: журнал Global Finance объявил нас «Лучшим корпоративным / институциональным Интернет-банком» и «Лучшим розничным банком» в России. Cbonds – самый авторитетный Интернет-портал по рынкам ценных бумаг в странах СНГ – присудил Citi первое место среди организаторов выпуска еврооблигаций в России и СНГ; а Euromoney – в качестве признания первенства Citi в инновационных технологиях, а также в сфере глобального банкинга и

управления казначейскими системами он-лайн в России – назвал нас «Лучшим банком в сфере управления ликвидностью», «Лучшим банком в сфере предоставления услуг инвесторам» и «Лучшим кредитным учреждением на глобальных развивающихся рынках».

Помимо необходимости постоянно повышать уровень своего профессионализма, мы считаем своим долгом продолжать поддерживать местные сообщества. В прошлом году мы выделили более 1,5 миллионов долларов США на программы, связанные с финансовым образованием, микрофинансированием, социальным развитием, а также на защиту окружающей среды и устойчивое развитие. Среди этих программ следует выделить следующие: наш Интернет-портал по финансовой грамотности, благодаря которому любой человек – от владельца небольшого бизнеса до школьника – получил возможность расширить свои знания в области финансов; проект «Местные сообщества: измени жизнь к лучшему» и другие региональные программы развития; инициативы в сфере микрофинансирования (например, обучающие семинары для женщин-предпринимателей), в рамках которых предоставляется возможность получить заем на открытие собственного дела и подготовку бизнес-плана; а также Международный день волонтера, во время которого мы заявляем о своей ответственности за местные сообщества и предлагаем обширную волонтерскую помощь наших сотрудников во всех городах присутствия Citi в России. В условиях сложившегося непростого экономического климата программы подобного рода становятся не просто этическим императивом, но и стратегическим приоритетом для бизнеса.

В заключение, я хотел бы поблагодарить всех сотрудников Citi Россия за их упорный труд и профессионализм. Кроме того, я хочу выразить свою искреннюю благодарность нашим клиентам за лояльность и доверие, которое они нам оказывают. Я надеюсь, мы продолжим сотрудничество в будущем.



Зденек Турек,
Президент ЗАО КБ «Ситибанк»

A Message from the President, ZAO Citibank



Russia is key to the world's economic future. We at Citi are committed to developing our business here. We demonstrated that commitment in 2008. In a year of global financial crisis from which Russian markets were certainly not exempt, we continued our expansion into the regions by opening a new branch in Ufa and establishing a world class Operations Center in Ryazan; we expanded our range of products, including new co-branded credit cards with Aeroflot, Moscow Metro, and Stockmann; and we invested in new technology for our more than 900,000 customers, for example by offering them the opportunity to pay their utility bills through Citibank Online and ATMs.

Citi's leading position in both the corporate and retail segments was recognized in the numerous awards we received last year: Global Finance Magazine awarded us Best Corporate/Institutional Internet Bank and Best Consumer Bank in Russia; Cbonds - the most reputable internet portal on fixed income markets in CIS countries - ranked Citi #1 Eurobond Arranger in Russia and the CIS; and Euromoney - in recognition of Citi's innovation and leadership in global banking and Russian online treasury management services - named us Best Global Cash Management, Best Global Investor Services, and Best Global Emerging Market Debt House.

Behind the awards, we are also committed to working hard in support of local communities. Last year, we invested more than \$1.5 million on programs dedicated

to financial education, microfinance, community development, and environmental protection and sustainability. These programs included our Financial Literacy Internet Portal, which helps everyone from small business owners to school children raise their financial acumen; "Local Communities: Changing Life for the Better" and other regionally based development projects; microfinance initiatives, such as training for female entrepreneurs, that help people receive start-up loans and develop business plans; and Global Community Day, when we recognized and offered support for the extensive volunteer work put in by our employees throughout the country. In today's challenging economic climate, programs like these are not only an ethical imperative but also a strategic business priority.

In closing, I would like to thank all Citi employees in Russia for their hard work and professionalism. I would also like to express my sincere gratitude to our clients for their continued loyalty and trust. I look forward to working with all of you in the future.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Zdenek Turek".

Zdenek Turek
President ZAO Citibank
and Head of Citi Russia and CIS

Аудиторское заключение руководству ЗАО КБ «Ситибанк»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО КБ «Ситибанк» (далее – «Банк») и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении собственных средств акционеров и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

29 июня 2009 года

Independent Auditors' Report to the Management of ZAO "Citibank"

REPORT ON THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

We have audited the accompanying consolidated financial statements of ZAO Citibank (the "Bank") and its subsidiary (the "Group"), which comprise the consolidated balance sheet as at 31 December 2008, and the consolidated income statement, consolidated statement of changes in equity and consolidated cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. The responsibility includes: designing, implementing, and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of consolidated financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with relevant ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error.

In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting principles used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2008, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

ZAO KPMG
29 June 2009

Международные стандарты финансовой отчетности

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год

	Пояснения	2008 год тыс. долларов	2007 год тыс. долларов
Процентные доходы	4	464 152	390 804
Процентные расходы	4	(90 256)	(105 161)
Чистый процентный доход		373 896	285 643
Чистый комиссионный доход	5	186 478	174 948
Чистая (убыток) / прибыль от операций с ценными бумагами	6	(15 360)	3 910
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	7	235 537	119 448
Прочие доходы		17 837	4 578
Всего непроцентных доходов		424 492	302 884
Прибыль		798 388	588 527
Резерв под обесценение кредитов	8	(61 402)	(36 063)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(488 522)	(410 113)
Прибыль до налогообложения		248 464	142 351
Расход по налогу на прибыль	10	(85 776)	(44 785)
Чистая прибыль		162 668	97 566

Зденек Турек,
Президент




International Financial Reporting Standards

Consolidated Income Statement as at 31 December 2008

	Notes	2008 USD '000	2007 USD '000
Interest income	4	464,152	390,804
Interest expense	4	(90,256)	(105,161)
Net interest income		373,896	285,643
Net fees and commissions	5	186,478	174,948
Net (losses)/gains on securities	6	(15,360)	3,910
Net foreign exchange income	7	235,537	119,448
Other income		17,837	4,578
Total non-interest income		424,492	302,884
Gross income		798,388	588,527
Provision for loan impairment	8	(61,402)	(36,063)
General administrative expenses	9	(488,522)	(410,113)
Income before tax		248,464	142,351
Income tax expense	10	(85,776)	(44,785)
Net income		162,668	97,566

Zdenek Turek,
President




Международные стандарты финансовой отчетности

Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года

	Пояснения	2008 год тыс. долларов	2007 год тыс. долларов
АКТИВЫ			
Касса		195 672	127 184
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	11	435 092	938 769
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12	1 997 961	1 108 185
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»		—	505 116
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	13	336 886	433 929
Кредиты клиентам	14	2 132 348	1 884 140
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	15	—	2 337
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	16	885 010	973 856
- Необремененные залогом		355 141	973 856
- Обремененные залогом по сделкам «репо»		529 869	—
Деловая репутация (гудвил)	17	5 799	7 446
Прочие активы		60 637	48 794
Основные средства	18	102 534	130 653
Требования по отложенному налогу	22	4 939	—
Всего активов		6 156 878	6 160 409
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	13	384 759	101 580
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	19	702 346	1 025 965
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»		513 034	—
Текущие счета и депозиты клиентов	20	3 788 406	4 279 300
Прочие обязательства	21	143 237	93 282
Обязательства по отложенному налогу	22	—	2 589
Всего обязательств		5 531 782	5 502 716
Собственные средства акционеров			
Акционерный капитал	23	75 644	75 644
Добавочный капитал	23	50 000	50 000
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(51 932)	4 760
Резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности		(74 776)	63 817
Нераспределенная прибыль		626 160	463 472
Всего собственных средств акционеров		625 096	657 693
Забалансовые и условные обязательства	25, 26		
Всего обязательств и собственных средств		6 156 878	6 160 409

Зденек Турек,
Президент

Аллан Леви,
Финансовый директор



International Financial Reporting Standards

Consolidated Balance Sheet as at 31 December 2008

	Notes	2008 USD '000	2007 USD '000
ASSETS			
Cash		195,672	127,184
Due from the Central Bank of the Russian Federation	11	435,092	938,769
Placements with banks and other financial institutions	12	1,997,961	1,108,185
Amounts receivable under reverse repurchase agreements		—	505,116
Financial instruments held for trading	13	336,886	433,929
Loans to customers	14	2,132,348	1,884,140
Net investment in leases	15	—	2,337
Financial instruments available-for-sale	16	885,010	973,856
- Unpledged		355,141	973,856
- Pledged under sale and repurchase agreements		529,869	—
Goodwill	17	5,799	7,446
Other assets		60,637	48,794
Property and equipment	18	102,534	130,653
Deferred tax asset	22	4,939	—
Total Assets		6,156,878	6,160,409
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Financial instruments held for trading	13	384,759	101,580
Deposits and balances from banks and other financial institutions	19	702,346	1,025,965
Amounts payable under repurchase agreements		513,034	—
Current accounts and deposits from customers	20	3,788,406	4,279,300
Other liabilities	21	143,237	93,282
Deferred tax liability	22	—	2,589
Total Liabilities		5,531,782	5,502,716
Shareholders' Equity			
Share capital	23	75,644	75,644
Additional paid in capital	23	50,000	50,000
Revaluation reserve for financial instruments available-for-sale		(51,932)	4,760
Foreign currency translation reserve		(74,776)	63,817
Retained earnings		626,160	463,472
Total Shareholders' Equity		625,096	657,693
Commitments and Contingencies	25, 26		
Total Liabilities and Shareholders' Equity		6,156,878	6,160,409

Zdenek Turek,
President

Allan Levy,
Chief Financial Officer



Международные стандарты финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2008 год

	Пояснения	2008 год тыс. долларов	2007 год тыс. долларов
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты и комиссии полученные		719 407	587 786
Проценты и комиссии уплаченные		(149 757)	(153 613)
Чистые поступления от операций с иностранной валютой		391 229	95 728
Чистые поступления от операций с ценными бумагами		138 799	3 807
Прочие поступления		14 871	4 578
Денежные выплаты сотрудникам и поставщикам		(460 324)	(362 789)
<i>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</i>		<i>654 225</i>	<i>175 497</i>
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы, депозит и требования по прочим операциям в Центральном банке Российской Федерации		725 407	(611 419)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(888 605)	(386 455)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»		512 753	(217 602)
Кредиты клиентам		(308 967)	(92 122)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		2 337	3 034
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи		91 787	159 860
Деловая репутация [гудвил]		—	—
Прочие операционные активы		(11 841)	(17 707)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(342 679)	(195 841)
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»		513 223	(357 866)
Текущие счета и депозиты клиентов		(491 531)	1 108 277
Прочие операционные обязательства		16 070	(742)
<i>Чистое (выбытие)/поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</i>		<i>472 177</i>	<i>(433 086)</i>
Уплаченные налоги		(41 897)	(21 805)
Чистое (выбытие)/поступление денежных средств от операционной деятельности		430 280	(454 891)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистое приобретение основных средств		(10 674)	(53 968)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(10 674)	(53 968)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Добавочный капитал		—	50 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		—	50 000
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		419 606	(458 859)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств		(129 385)	37 167
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		326 923	748 615
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	28	617 144	326 923

International Financial Reporting Standards

Consolidated Cash Flow Statement for the year ended 31 December 2008

	Notes	2008 USD '000	2007 USD '000
Cash flows from operating activities			
Interest and fee and commission receipts		719,407	587,786
Interest and fee and commission payments		(149,757)	(153,613)
Net receipts from foreign exchange		391,229	95,728
Net receipts from securities		138,799	3,807
Other receipts		14,871	4,578
Cash payments to employees and suppliers		(460,324)	(362,789)
<i>Operating cash flow before changes in operating assets and liabilities</i>		654,225	175,497
(Increase)/decrease in operating assets			
Amounts with the Central Bank of the Russian Federation		725,407	(611,419)
Placements with banks and other financial institutions		(886,605)	(386,455)
Amounts receivable under reverse repurchase agreements		512,753	(217,602)
Loans to customers		(308,967)	(92,122)
Net investment in leases		2,337	3,034
Trading and available-for-sale securities		91,787	159,860
Goodwill		—	—
Other operating assets		(11,841)	(17,707)
Increase/(decrease) in operating liabilities			
Deposits and balances from banks and other financial institutions		(342,679)	(195,841)
Amounts payable under repurchase agreements		513,223	(357,866)
Current accounts and deposits from customers		(491,531)	1,108,277
Other operating liabilities		16,070	(742)
<i>Net cash provided from / (used for) operating</i>		472,177	(433,086)
Taxes paid		(41,897)	(21,805)
Net cash provided from / (used for) operations		430,280	(454,891)
Cash flows from investing activities			
Net purchases of property and equipment		(10,674)	(53,968)
Net cash used for investing activities		(10,674)	(53,968)
Cash flows from financing activities			
Additional paid in capital		—	50,000
Net cash provided from financing activities		—	50,000
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		419,606	(458,859)
Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents		(129,385)	37,167
Cash and cash equivalents at the beginning of year		326,923	748,615
Cash and cash equivalents at the end of year	28	617,144	326,923

Международные стандарты финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении собственных средств за 2008 год

	Акционерный капитал (тыс. долларов)	Добавочный капитал (тыс. долларов)	Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи (тыс. долларов)	Резерв по переводу в валюту представления данных консолидированной финансовой отчетности (тыс. долларов)	Нераспределенная прибыль (тыс. долларов)	Всего (тыс. долларов)
Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	75 644	–	8 754	23 372	365 906	473 676
Добавочный капитал	–	50 000	–	–	–	50 000
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	97 566	97 566
Изменения в резерве по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	[3 994]	–	–	(3 994)
Изменение в резерве по переводу в валюту представления данных отчетности	–	–	–	40,445	–	40,445
Всего доходов и расходов						184 017
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	75 644	50 000	4 760	63 817	463 472	657 693
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	162 688	162 688
Изменения в резерве по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	[56 692]	–	–	[56 692]
Изменение в резерве по переводу в валюту представления данных отчетности	–	–	–	(138,593)	–	(138,593)
Всего доходов и расходов						(32 597)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	75 644	50 000	(51 932)	(74 776)	626 160	625 096

Резерв по переоценке по состоянию на 31 декабря 2008 года отражен с учетом величины отложенного налога в размере 381 452 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2007 года: 36 893 тыс. руб.).

Изменения в резерве по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 1 673 378 тыс. руб. (2007 год: 126 375 тыс. руб.) состоит из чистой прибыли от реализации финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, отраженной в отчете о прибылях и убытках в размере 5 194 тыс. руб. с учетом величины отложенного налога в размере 1 641 тыс. руб. (2007 год: чистая прибыль в размере 136 979 тыс. руб. с учетом величины отложенного налога в размере 43 256 тыс. руб.), и чистой прибыли от финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, полученной в 2008 году в размере 1 668 184 тыс. руб. с учетом величины отложенного налога в размере 416 704 тыс. руб. (2007 год: чистая прибыль в размере 10 604 тыс. руб. с учетом величины отложенного налога в размере 3 349 тыс. руб.).

International Financial Reporting Standards

Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity for the year ended 31 December 2008

	Share capital (USD '000)	Additional paid in capital (USD '000)	Revaluation reserve for financial instruments available-for-sale (USD '000)	Foreign currency translation reserve (USD '000)	Retained earnings (USD '000)	Total (USD '000)
Balance as at 1 January 2007	75,644	–	8,754	23,372	365,906	473,676
Additional paid in capital	–	50,000	–	–	–	50,000
Net income for the year	–	–	–	–	97,566	97,566
Change in revaluation reserve for financial instruments available-for-sale	–	–	(3,994)	–	–	(3,994)
Change in foreign currency translation reserve	–	–	–	40,445	–	40,445
Total income and expense for the year						184,017
Balance as at 31 December 2007	75,644	50,000	4,760	63,817	463,472	657,693
Net income for the year	–	–	–	–	162,688	162,688
Change in revaluation reserve for financial instruments available-for-sale	–	–	(56,692)	–	–	(56,692)
Change in foreign currency translation reserve	–	–	–	(138,593)	–	(138,593)
Total income and expense for the year						(32,597)
Balance as at 31 December 2008	75,644	50,000	(51,932)	(74,776)	626,160	625,096

The revaluation reserve at 31 December 2008 has been shown net of deferred tax of USD 12,983 thousand (31 December 2007: USD 1,503 thousand).

The change in available-for-sale assets revaluation reserve in the amount of USD 56,692 thousand (31 December 2007: USD 3,994 thousand) comprises net gain on available-for-sale assets transferred to the income statement on disposal in the amount of USD 209 thousand, net of deferred tax of USD 66 thousand (31 December 2007: net gain of USD 4,426 thousand, net of deferred tax of USD 1,398 thousand) and net loss on available-for-sale assets incurred during 2008 in the amount of USD 56,483 thousand, net of deferred tax USD 14,420 thousand (31 December 2007: net gain of USD 432 thousand, net of deferred tax USD 137 thousand).

Российские принципы бухгалтерского учета

Бухгалтерский баланс

Публикуемая форма на 1 января 2009 года

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату (тыс. рублей)	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года* (тыс. рублей)
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5 748 931	3 121 872
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	18 443 008	7 481 699
2.1	Обязательные резервы	220 176	1 955 901
3	Средства в кредитных организациях	3 232 511	4 673 624
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 282 958	4 940 265
5	Чистая ссудная задолженность	106 981 452	95 532 259
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26 203 186	26 402 609
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	11 100	11 100
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1 900 915	1 787 528
9	Прочие активы	8 469 969	3 576 777
10	Всего активов	173 262 930	147 516 633
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	15 067 596	0
12	Средства кредитных организаций	9 417 218	16 973 137
13	Средства клиентов (некредитных организаций)	120 802 903	111 414 464
13.1	Вклады физических лиц	31 028 906	33 250 343
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	0	0
16	Прочие обязательства	4 734 924	3 242 719
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	3 116 781	851 977
18	Всего обязательств	153 139 422	132 482 297
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	1 000 000	1 000 000
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	0	0
22	Резервный фонд	150 000	150 000
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-2 140 588	0
24	Переоценка основных средств	97 330	97 423
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	13 786 913	10 638 060
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	7 229 853	3 148 853
27	Всего источников собственных средств	20 123 508	15 034 336
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	200 991 736	325 909 820
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	7 472 494	7 296 357

* Данные по состоянию на 1 января 2009 года несопоставимы с соответствующими данными по состоянию на 1 января 2008 года в связи с изменением действующего законодательства Российской Федерации в части регулирования порядка ведения бухгалтерского учета и составления отчетности кредитных организаций.

Николаева Н. Ю.

Вице-президент

Гунько А. Б.

Заместитель главного бухгалтера



Russian Accounting Principles

Balance Sheet

For publication purposes as of 1 January 2009

No	Name of line	Amount as at the reporting date (thousand roubles)	Amount as at the corresponding reporting date last year * (thousand roubles)
I. ASSETS			
1	Cash	5,748,931	3,121,872
2	Placements with the Central Bank of the Russian Federation	18,443,008	7,481,699
2.1	Mandatory reserves with the Central Bank of the Russian Federation	220,176	1,955,901
3	Placements with credit institutions	3,232,511	4,673,624
4	Net investment in investment securities, calculated at a fair cost in terms of profit or loss	2,282,958	4,940,265
5	Net loans to customers	106,981,452	95,532,259
6	Net investment in securities available-for-sale	26,203,186	26,402,609
6.1	Investment in subsidiaries and dependent organizations	11,100	11,100
7	Net investment in investment securities held-to-maturity	0	0
8	Fixed assets, intangible assets and materials	1,900,915	1,787,528
9	Other assets	8 469 969	3,576,777
10	Total assets	173,262,930	147,516,633
II. LIABILITIES			
11	Loans from the Central Bank of the Russian Federation	15,067,596	0
12	Amounts due to credit institutions	9,417,218	16,973,137
13	Customer accounts (non-credit institutions)	120,802,903	111,414,464
13.1	Deposits of individuals	31,028,906	33,250,343
14	Financial obligations, calculated at a fair cost in terms of profit or loss	0	0
15	Debt securities issued	0	0
16	Other liabilities	4,734,924	3,242,719
17	Provisions for possible losses on off-balance sheet credit related commitments, other possible losses and settlements with off-shore zone residents	3,116,781	851,977
18	Total liabilities	153,139,422	132,482,297
III. EQUITY			
19	Funds of shareholders (participants)	1,000,000	1,000,000
20	Treasury shares	0	0
21	Share premium	0	0
22	Reserve fund	150,000	150,000
23	Revaluation per fair cost of owned securities for sale	-2,140,588	0
24	Revaluation of fixed assets	97,330	97,423
25	Funds and retained earnings (prior year losses)	13,786,913	10,638,060
26	Profit (loss) for the reporting period	7,229,853	3,148,853
27	Total equity	20,123,508	15,034,336
IV. OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES			
28	Irrevocable commitments of credit institution	200,991,736	325,909,820
29	Guarantees issued by credit institution	7,472,494	7,296,357

* Amounts as at 1 January 2008 are incomparable to the corresponding amounts as at 1 January 2007 in connection with a change in the effective legislation of the Russian Federation regarding regulation of the procedure for carrying out bookkeeping and preparing accounts of credit organizations.

Nikolaeva N.Y.
Vice President

Gounko A.B.
Acting Chief Accountant



Российские принципы бухгалтерского учета

Отчет о прибылях и убытках

Публикуемая форма за 2008 год

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период (тыс. рублей)	Данные за соответствующий период прошлого года * (тыс. рублей)
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	12 477 076	10 821 563
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	1 919 092	1 664 683
1.2	От ссуд, предоставленным клиентам (некредитным организациям)	8 424 527	5 980 434
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	2 133 457	3 176 446
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	2 263 181	3 070 559
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	511 746	1 299 159
2.2	По привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	1 751 435	1 771 400
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	10 213 895	7 751 004
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-1 806 522	-499 237
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	12 324	0
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	8 407 373	7 251 767
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 521 687	-312 360
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	31 154	-558 660
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	3 223 189	3 049 706
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	2 425 971	-275 800
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	0
12	Комиссионные доходы	4 354 795	4 108 066
13	Комиссионные расходы	1 725 066	808240
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	-1 279 844	415 250
17	Прочие операционные доходы	1 665 866	2 628 026
18	Чистые доходы (расходы)	21 625 125	14 667 255
19	Операционные расходы	11 547 199	9 943 263
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	10 077 926	4 723 992
21	Начисленные (уплаченные) налоги	2 848 073	1 575 139
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	7 229 853	3 148 853
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
23.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	7 229 853	3 148 853

* Данные за 2008 год несопоставимы с соответствующими данными за 2007 год в связи с изменением действующего законодательства Российской Федерации в части регулирования порядка ведения бухгалтерского учета и составления отчетности кредитных организаций.

Николаева Н. Ю.
Вице-президент

Гунько А. Б.
Заместитель главного бухгалтера



Russian Accounting Principles

Profit and Loss Statement

For publication purposes for the year 2008

No	Name of line	Amount as at the reporting date (thousand roubles)	Amount as at the corresponding reporting date last year * (thousand roubles)
1	Total interest received and similar income, and from:	12,477,076	10,821,563
1.1	Placements with credit institutions	1,919,092	1,664,683
1.2	Loans issued to customers (non-credit institutions)	8,424,527	5,980,434
1.3	Services under finance lease	0	0
1.4	Fixed income securities	2,133,457	3,176,446
2	Total interest paid and similar expenses, and on:	2 263 181	3,070,559
2.1	Funds borrowed from credit institutions	511,746	1,299,159
2.2	Customer accounts (non-credit institutions)	1,751,435	1,771,400
2.3	Issued debt securities	0	0
3	Net interest income	10,213,895	7,751,004
4	Changes in reserves for possible losses on loans, on overdue loans and equivalent liabilities, on funds placed in correspondent accounts, and also calculated interest income, including:	-1,806,522	-499,237
4.1	Changes in reserves for possible losses on calculated interest	12,324	0
5	Net interest income (negative percentage margin) after the creation of a reserve for possible losses	8,407,373	7,251,767
6	Net income from operations with securities calculated at a fair cost in terms of profit or loss	4,521,687	-312,360
7	Net income from operations with securities for sale	31,154	-558,660
8	Net income from operations with securities withheld before maturity	0	0
9	Net income from operations with foreign currency	3,223,189	3,049,706
10	Net income from revaluation of accounts in foreign currency	2,425,971	-275,800
11	Income from participation in the capital of other legal entities	0	0
12	Commissions received	4,354,795	4,108,066
13	Commissions paid	1,725,066	808,240
14	Changes in reserves for possible losses on securities for sale	0	0
15	Changes in reserves for possible losses on securities withheld before maturity	0	0
16	Change in the reserve for other losses	-1,279,844	415,250
17	Other operating income	1,665,866	2,628,026
18	Other net income (expenses)	21,625,125	14,667,255
19	Operating expenses	11,547,199	9,943,263
20	Profit (loss) before taxation	10,077,926	4,723,992
21	Tax payments	2,848,073	1,575,139
22	Profit (loss) after taxation	7,229,853	3,148,853
23	Payments from profit after tax, total, including:	0	0
23.1	Dividends distributed among shareholders (participants)	0	0
23.2	Deductions for forming and replenishing reserve fund	0	0
24	Unused profit (losses) for the accounting period	7,229,853	3,148,853

* Amounts as at 1 January 2008 are incomparable to the corresponding amounts as at 1 January 2007 in connection with a change in the effective legislation of the Russian Federation regarding regulation of the procedure for carrying out bookkeeping and preparing accounts of credit organizations.

Nikolaeva N.Y.
Vice President

Gounko A.B.
Acting Chief Accountant



Российские принципы бухгалтерского учета

Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов

Публикуемая форма на 1 января 2009 года

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на начало отчетного периода * (тыс. рублей)	Прирост (+)/снижение (-) за отчетный период (тыс. рублей)	Данные на соответствующую дату отчетного периода (тыс. рублей)
1	Собственные средства (капитал), (тыс.руб), всего, в том числе:	13 516 191,0	5 580 261	19 096 452,0
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1 000 000,0	0	1 000 000,0
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций	1 000 000,0	0	1 000 000,0
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0	0	0
1.1.3	Незарегистрированная величина уставного капитала неакционерных кредитных организаций	0	0	0
1.2	Собственные акции [доли], выкупленные у акционеров [участников]	0	0	0
1.3	Эмиссионный доход	0	0	0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	150 000,0	0	150 000,0
1.5	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки):	12 282 849,0	5 644 468	17 927 317,0
1.5.1	прошлых лет	10 638 060,0	3 148 853	13 786 913,0
1.5.2	отчетного года	1 644 789,0	2 495 615	4 140 404,0
1.6	Нематериальные активы	2 981,0	64 144	67 095,0
1.7	Субординированный кредит [займ, депозит, облигационный заем] по остаточной стоимости	0	0	0
1.8	Источники [часть источников] капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0	0	0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств [капитала], [процентов]	10	0	10
3	Фактическое значение достаточности собственных средств [капитала], [процентов]	13,1	0	16,8
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери [тыс.руб], всего, в том числе:	2 570 206,0	2 716 383	5 286 589,0
4.1	по ссудам, и ссудной приравненной к ней задолженности	1 690 409,0	1 436 539	3 126 948,0
4.1	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	27 820,0	11 117	38 937,0
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах и срочным сделкам	585 076,0	1 056 441	1 641 517,0
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	266 901,0	212 286	479 187,0

* Данные по состоянию на 1 января 2009 года несопоставимы с соответствующими данными по состоянию на 1 января 2008 года в связи с изменением действующего законодательства Российской Федерации в части регулирования порядка ведения бухгалтерского учета и составления отчетности кредитных организаций.

Николаева Н. Ю.

Вице-президент

Гунько А. Б.

Заместитель главного бухгалтера



Russian Accounting Principles

Report on Capital Adequacy, the Amount of Provision for Impairment of Doubtful Loans and Other Assets

For publication purposes as of 1 January 2009

No	Name of line	Amount as at the reporting date * (thousand roubles)	Increase(+) / decrease(-) over the accounting period (thousand roubles)	Amount as at the corresponding reporting date last year (thousand roubles)
1	Total equity (capital), thousand rubles, including:	13,516,191.0	5,580,261	19,096,452.0
1.1	Credit organization charter capital	1,000,000.0	0	1,000,000.0
1.1.1	Nominal cost of registered normal shares	1,000,000.0	0	1,000,000.0
1.1.2	Nominal cost of registered privileged shares	0	0	0
1.1.3	Unregistered size of the charter capital of non-stock credit organizations	0	0	0
1.2	Own shares (stakes) bought by shareholders (participants)	0	0	0
1.3	Emission income	0	0	0
1.4	Reserve fund of a credit organization	150,000.0	0	150,000.0
1.5	Undetermined profit (uncovered losses):	12,282,849.0	5,644,468	17,927,317.0
1.5.1	past years	10,638,060.0	3,148,853	13,786,913.0
1.5.2	accounting year	1,644,789.0	2,495,615	4,140,404.0
1.6	Non-material assets	2,981.0	64,144	67,095.0
1.7	Subordinated credit (loan, deposit, obligation) per residual cost	0	0	0
1.8	Sources (parts of sources) of capital for the formation of which investors used inappropriate assets	0	0	0
2	Normative value of capital adequacy ratio (capital), (thousand roubles)	10	0	10
3	Actual value of capital adequacy ratio (capital), (thousand roubles)	13.1	0	16.8
4	Total provision for possible losses actually recorded, (thousand roubles), as well as:	2,570,206.0	2,716,383	5,286,589.0
4.1	on loan indebtedness	1,690,409.0	1,436,539	3,126,948.0
4.1	on other assets, for which there exists a risk of incurring losses, and other losses	27,820.0	11,117	38,937.0
4.3	on conditions of a mandatory credit character expressed on non-balance sheets accounts and urgent transactions	585,076.0	1,056,441	1,641,517.0
4.4	under operations with offshore residents	266,901.0	212,286	479,187.0

* Amounts as at 1 January 2009 are incomparable to the corresponding amounts as at 1 January 2008 in connection with a change in the effective legislation of the Russian Federation regarding regulation of the procedure for carrying out bookkeeping and preparing accounts of credit organizations.

Nikolaeva N.Y.

Vice President

Gounko A.B.

Acting Chief Accountant



Российские принципы бухгалтерского учета

Сведения о составе участников банковской (консолидированной) группы

На 1 января 2009 года

Номер п/п	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	Состав участников банковской (консолидированной) группы		
1.1	Закрытое акционерное общество Коммерческий банк «Ситибанк»		
1.2	Общество с ограниченной ответственностью «СитиЛизинг»	100	100

Консолидированный балансовый отчет, консолидированный отчет о прибылях и убытках не составлялись, сведения об уровне достаточности собственных средств и величине сформированных резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на консолидированной основе не рассчитывались в связи с признанием влияния участников группы несущественным.

Николаева Н. Ю.,
Вице-президент



Гунько А. Б.,
Заместитель главного бухгалтера

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность (годовой отчет) отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 1 января 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности кредитными организациями.

Сведения об аудиторе:

Наименование аудиторской организации: *Закрытое акционерное общество «КПМГ».*

Место нахождения (юридический адрес): *129110, город Москва, Олимпийский проспект, дом 18/1, комната 3035.*

Почтовый адрес: *123317, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 18, блок «С», этаж 31.*

Номер лицензии: *E 003330.*

Дата выдачи лицензии: *17/01/2003.*

Дата окончания действия лицензии: *16/01/2013.*

Наименование органа, выдавшего лицензию: *Министерство финансов Российской Федерации.*

Номер свидетельства о государственной регистрации: *1027700125628.*

Дата свидетельства о государственной регистрации: *13/08/2002.*

Признак аудиторской фирмы (1) / независимого аудитора (2): *Аудиторская фирма (1).*

Фамилия, имя, отчество руководителя аудиторской организации: *Эндрю Кранстон.*

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении: *Член Аудиторской Палаты России.*

Russian Accounting Principles

Information on the Structure of Banking Consolidated Group

For publication purposes for 01.01.2008

Номер п/п	Name of line	Amount as at reporting date	Amount as at corresponding reporting date of previous year
1	Composition of banking (consolidated) group		
1.1	Closed Joint Stock Company Commercial Bank «Citibank»		
1.2	Limited Liabilities Company «CitiLeasing»	100	100

Consolidated balance sheet, consolidated income statement, and consolidated report on capital adequacy and the amount of provision for impairment of doubtful loans and other assets have not been compiled due to the fact that the impact of the group members was recognized to be negligible.

Nikolaeva N.Y.,
Vice President



Gounko A.B.,
Acting Chief Accountant

In our view, the financial statements (annual report) present fairly, in all material aspects, the financial position of the Bank as of 1 January 2009 and the results of its operations for the period from 1 January 2008 to 31 December 2008, inclusive, in compliance with the legislation of the Russian Federation regarding preparation of financial statements by credit institutions.

Сведения об аудиторе:

Audit firm: *CJSC "KPMG"*.

Legal address: *129110, Moscow, Olympiisky prospekt, 18/1, room 3035*.

Postal address: *123317, Moscow, Krasnopresnenskaya naberezhnaya, 18, block "C", floor 31*.

Audit License Number: *E 003330*.

Date of issuance of Audit License: *17/01/2003*.

Audit License is valid until: *16/01/2013*.

Audit License is issued by: *Ministry of Finance of the Russian Federation*.

State Registration Certificate number: *1027700125628*.

State Registration Certificate date: *13/08/2002*.

Audit firm (1) / independent auditor (2): *Audit firm (1)*.

Name of the General director of the audit firm: *Andrew Cranston*.

Membership in accredited professional audit association: *Member of Audit Chamber of Russia*.

Контакты

ЗАО КБ «Ситибанк»
125047, Россия, Москва
ул. Гашека, д.8-10
+7 (495) 725-1000
www.citibank.ru
www.citigroup.com

Contacts

ZAO Citibank
8-10 Gasheka Street
125047, Russia, Moscow
+7 (495) 725-1000
www.citibank.ru
www.citigroup.com