

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

Звіт незалежних аудиторів

Фінансова звітність
за рік, що закінчився 31 грудня 2006 року

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ЗМІСТ

	Стор.
ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ	1
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	2
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ:	
Звіт про фінансові результати	3
Баланс	4
Звіт про зміни в капіталі	5
Звіт про рух грошових коштів	6-7
Примітки до фінансової звітності	8-46

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ

Наведена заява, яку слід розглядати у зв'язку з відповідальністю незалежних аудиторів, викладеною у звіті незалежних аудиторів на сторінці 2, подається з метою розділити відповідальність керівництва та незалежних аудиторів щодо фінансової звітності Акціонерного комерційного банку "Форум" (надалі – "Банк").

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2006 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчився цією датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – "МСФЗ").

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та їхнє послідовне застосування;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у фінансовій звітності; та
- підготовку звітності Банку як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у Банку ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення достовірної облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Банку і котра б свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства та Положень (стандартів) бухгалтерського обліку України;
- застосування обґрунтованих доступних заходів щодо збереження активів Банку; та
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Фінансова звітність за рік, який закінчився 31 грудня 2006 років, була затверджена до випуску Правлінням Банку 16 березня 2007 року.

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню Акціонерного комерційного банку "Форум":

Звіт щодо фінансової звітності

Ми провели аудит фінансової звітності Акціонерного комерційного банку "Форум" (надалі – "Банк"), що додається, яка складається з балансу станом на 31 грудня 2006 року та відповідних звітів про фінансові результати, зміни у капіталі та рух грошових коштів (надалі – "фінансова звітність") за рік, який закінчився цією датою, а також з короткого викладу основних принципів облікової політики та інших приміток до цієї фінансової звітності.

Відповідальність керівництва за підготовку фінансової звітності

Керівництво Банку несе відповідальність за підготовку цієї фінансової звітності та її відповідність Міжнародним стандартам фінансової звітності. Ця відповідальність включає розробку, впровадження та підтримку системи внутрішнього контролю щодо підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок фінансових зловживань або помилок; вибір та впровадження належної облікової політики; а також застосування бухгалтерських оцінок, що обґрунтовуються обставинами.

Відповідальність аудиторів

Наш обов'язок полягає у висловленні думки щодо достовірності фінансової звітності на підставі проведеного нами аудиту. Ми провели аудит згідно з Міжнародними стандартами аудиту. Ці стандарти вимагають обов'язкового дотримання аудиторами етичних норм, а також планування та проведення аудиту з метою одержання достатньої впевненості в тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит включає проведення процедур, необхідних для отримання аудиторських доказів щодо числових показників і приміток до фінансової звітності. Вибір належних процедур базується на професійному судженні аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності у результаті фінансових зловживань або помилок. Оцінка таких ризиків включає огляд системи внутрішнього контролю щодо підготовки та достовірності фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, що є доцільними у відповідній ситуації, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.

Аудит також включає оцінку правомірності застосованої облікової політики й обґрунтованості припущень, зроблених керівництвом, а також оцінку загального подання фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатньою підставою для висловлення думки щодо цієї фінансової звітності.

Думка аудитора

На нашу думку, фінансова звітність достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2006 року, а також результати його діяльності та рух грошових коштів за рік, який закінчився цією датою, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.



16 березня 2007 року

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ФОРУМ»

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Процентні доходи	4, 26	613,960	337,985
Процентні витрати	4, 26	(384,987)	(198,111)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО ФОРМУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ АКТИВІВ, ЗА ЯКИМИ НАРАХОВУЮТЬСЯ ПРОЦЕНТИ		<u>228,973</u>	<u>139,874</u>
Коригування щодо первісного визнання активів, за якими нараховуються проценти		(341)	(1,660)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	5	(81,076)	(36,797)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД		<u>147,556</u>	<u>101,417</u>
Чистий реалізований прибуток від інвестицій, наявних для продажу		2,657	2,697
Чистий прибуток по операціях з іноземною валютою	6	18,586	7,783
Комісійні доходи	7, 26	52,969	34,975
Комісійні витрати	7	(8,923)	(2,838)
Інші доходи		3,389	1,168
ЧИСТИЙ НЕПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД		<u>68,678</u>	<u>43,785</u>
ОПЕРАЦІЙНИЙ ДОХІД		<u>216,234</u>	<u>145,202</u>
ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ	8, 26	<u>(204,820)</u>	<u>(108,093)</u>
ОПЕРАЦІЙНИЙ ПРИБУТОК		<u>11,414</u>	<u>37,109</u>
Зменшення/(збільшення) резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	5	4,904	(3,233)
ПРИБУТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		<u>16,318</u>	<u>33,876</u>
Витрати з податку на прибуток	9	(5,810)	(9,632)
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК		<u>10,508</u>	<u>24,244</u>

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 8-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 2.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

БАЛАНС СТАНOM НА 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ (в тисячах українських гривень)

АКТИВИ:	Примітки	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	10	256,524	260,671
Кошти в банках	11	1,748,213	914,676
Позики, надані клієнтам	12, 26	4,939,934	2,389,479
Інвестиції, наявні для продажу	13	103,096	10,731
Основні засоби та нематеріальні активи	14	266,198	141,395
Інші активи	15	20,208	20,492
ВСЬОГО АКТИВІВ		7,334,173	3,737,444
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І КАПІТАЛ			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:			
Позики від Національного банку України	16	95,762	64,220
Кошти банків	17	2,035,315	810,468
Рахунки клієнтів	18, 26	3,198,526	2,172,436
Випущені боргові цінні папери	19	549,548	15,852
Інші запозичені кошти	20	677,765	238,226
Відстрочені податкові зобов'язання	9	8,448	3,097
Інші зобов'язання	21	14,449	16,012
		6,579,813	3,320,311
Субординований борг	22, 26	20,881	32,001
Всього зобов'язань		6,600,694	3,352,312
КАПІТАЛ:			
Сплачений та зареєстрований статутний капітал	23	639,744	288,744
Сплачений, але незареєстрований статутний капітал	23	-	36,328
Емісійний дохід		1,036	-
Резерв переоцінки		39,300	17,591
Нерозподілений прибуток		53,399	42,469
Всього капітал		733,479	385,132
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І КАПІТАЛУ		7,334,173	3,737,444

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 8-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 2.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	Сплачений та зареєстрований статутний капітал	Сплачений, але незареєстрований статутний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки основних засобів	Накопичений збиток/нерозподілений прибуток	Усього капіталу
31 грудня 2004 року		188,744	30,000	-	4,858	18,045	241,647
Зміна сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу	23	100,000	(30,000)	-	-	-	70,000
Сплачений, але незареєстрований статутний капітал		-	36,328	-	-	-	36,328
Переоцінка основних засобів		-	-	-	17,158	-	17,158
Амортизація переоцінки основних засобів		-	-	-	(180)	180	-
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до переоцінених основних засобів		-	-	-	(4,290)	-	(4,290)
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до амортизації переоцінених основних засобів		-	-	-	45	-	45
Чистий прибуток		-	-	-	-	24,244	24,244
31 грудня 2005 року		288,744	36,328	-	17,591	42,469	385,132
Зміна сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу	23	351,000	(36,328)	1,036	-	-	315,708
Переоцінки основних засобів		-	-	-	29,508	-	29,508
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до переоцінених основних засобів		-	-	-	(7,377)	-	(7,377)
Амортизація переоцінки основних засобів		-	-	-	(562)	562	-
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до амортизації переоцінених основних засобів		-	-	-	140	(140)	-
Чистий прибуток		-	-	-	-	10,508	10,508
31 грудня 2006 року		639,744	-	1,036	39,300	53,399	733,479

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 8-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 2.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Прибуток до оподаткування		16,318	33,876
Коригування на:			
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти		81,076	36,797
Формування/(відшкодування) резерву на покриття збитків за іншими операціями		(4,904)	3,233
Амортизацію дисконту/(премії) за цінними паперами та позик, наданих за угодами зворотного РЕПО		2,841	(4)
Амортизацію дисконту за випущеними борговими цінними паперами		848	269
Коригування щодо первісного визнання активів, за якими нараховуються проценти		341	1,660
Знецінення основних засобів та нематеріальних активів		499	-
Амортизацію основних засобів та нематеріальних активів		18,974	10,007
Дохід від реалізації основних засобів і нематеріальних активів		(929)	(138)
Нереалізований збиток/(прибуток) за операціями з іноземною валютою		8,030	(5,420)
Зміну нарахованих процентів, нетто		41,653	12,682
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань		164,747	92,962
Зміни операційних активів і зобов'язань (Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит в Національному банку України		50,657	(52,748)
Кошти в банках		(870,110)	(537,474)
Позики, надані клієнтам		(2,605,287)	(1,237,914)
Інші активи		736	14,232
Збільшення/(зменшення) операційних зобов'язань:			
Позики від Національного банку України		31,575	(74,788)
Кошти банків		1,185,538	490,501
Рахунки клієнтів		970,337	1,167,657
Інші запозичені кошти		415,410	229,601
Інші зобов'язання		3,581	1,731
(Вибуття)/надходження грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування		(652,816)	93,760
Податок на прибуток сплачений		(8,503)	(10,987)
Чисте (вибуття)/надходження грошових коштів від операційної діяльності		(661,319)	82,773
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Придбання основних засобів і нематеріальних активів		(116,630)	(84,378)
Надходження від реалізації основних засобів і нематеріальних активів		2,791	497
Чисте придбання інвестицій, наявних для продажу		(96,410)	(449)
Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності		(210,249)	(84,330)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Збільшення статутного капіталу	23	315,708	106,328
Надходження від випущених боргових цінних паперів, нетто		523,183	13,284
Надходження від субординованого боргу		-	10,006
Чисте надходження грошових коштів від фінансової діяльності		838,891	129,618

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ФОРУМ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ (ПРОДОВЖЕННЯ) (в тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
ЧИСТЕ (ЗМЕНШЕННЯ)/ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ		(32,677)	128,061
Вплив змін курсів обміну валют на грошові кошти та їхні еквіваленти		(1,220)	1,900
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХНІ ЕКВІВАЛЕНТИ, на початок року	10	<u>255,495</u>	<u>125,534</u>
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХНІ ЕКВІВАЛЕНТИ, на кінець року	10	<u>221,598</u>	<u>255,495</u>

Сума процентів, отриманих і сплачених Банком протягом року, що закінчився 31 грудня 2006 року, склала відповідно 604,544 тис. грн. і 370,290 тис. грн.

Сума процентів, отриманих і сплачених Банком протягом року, що закінчився 31 грудня 2005 року, склала відповідно 325,905 тис. грн. і 193,504 тис. грн.

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 8-46 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 2.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2006 РОКУ (в тисячах українських гривень)

1. ОРГАНІЗАЦІЯ

Акціонерний комерційний банк “Форум” (надалі – “Банк”) є акціонерним товариством, яке було засновано в Україні 7 грудня 1993 року як акціонерне товариство закритого типу “Лад-Кредит Банк” та зареєстровано Національним банком України (далі – “НБУ”) 31 січня 1994 року. 28 лютого 1997 року Банк було перейменовано на Акціонерний комерційний банк “Форум”.

Юридична адреса: Україна, м. Київ, бульвар Верховної ради, 7. Діяльність Банку регулюється НБУ і здійснюється відповідно до ліцензії номер 62 від 3 грудня 2001 року. Основна діяльність Банку полягає в здійсненні комерційних операцій, операцій з цінними паперами, іноземною валютою, наданні позик і гарантій та іншої банківської діяльності.

На 31 грудня 2006 року Банк мав 27 філій та 167 відділень в Україні та представництво в Республіці Чехія.

На 31 грудня 2005 року Банк мав 23 філії та 72 відділення в Україні.

Загальна кількість співробітників Банку на 31 грудня 2006 і 2005 років складала, відповідно, 2,432 і 1,530 чоловік.

Склад акціонерів Банку станом на 31 грудня 2006 та 2005 років наведено нижче.

Акціонери Банку	2006, %	2005, %
ТДВ “СК “Провіта”	66.5	65.0
ТОВ “Елмак”	11.6	14.8
The Bank of New York	8.3	9.5
Julius Baer International Equity Fund	5.8	-
ПІІ “ТОВ “Континенталь-Україна”	-	6.6
Інші	7.8	4.1
Всього	100.0	100.0

Юрушев Л.Л. та близькі члени його родини здійснюють контроль над діяльністю Банку.

Дана фінансова звітність була затверджена до випуску Правлінням Банку 16 березня 2007 року.

2. ОСНОВА ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Основні принципи бухгалтерського обліку

Дана фінансова звітність Банку була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – “МСФЗ”), які були випущені Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (“РМСБО”), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (“КТМФЗ”).

Наведена фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше. Ця фінансова звітність на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю інвестицій, наявних для продажу, та оцінки будівель, що відображаються за переоціненою вартістю у відповідності до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку (далі – “МСБО”) № 16 “Основні засоби”.

Згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції” (“МСБО 29”), протягом 2000 та попередніх років Україна вважалася країною з гіперінфляційною економікою. Станом на 1 січня 2001 року, Україна вже не вважається країною з гіперінфляційною економікою, і тому суми немонетарних активів та зобов’язань Банку, наведені в одиницях виміру станом за 31 грудня 2000 року, склали основу для визначення перенесених сум на 1 січня 2001 року.

Банк веде бухгалтерський облік згідно з українським законодавством. Ця фінансова звітність була підготовлена на основі фінансової звітності Банку, складеної згідно з Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку України, та містить коригування, необхідні для подання такої фінансової звітності згідно з МСФЗ. Ці коригування фінансової звітності включають певні зміни класифікації з метою відображення економічної сутності відповідних операцій, включаючи зміну класифікації окремих активів та зобов’язань, доходів та витрат у відповідних статтях фінансової звітності.

Основні припущення

При підготовці фінансової звітності згідно з МСФЗ керівництву Банку необхідно робити оцінки та припущення, які мають вплив на зазначені суми активів та зобов’язань, розкриття умовних активів та зобов’язань на дату підготовки фінансової звітності та вказані у фінансовій звітності суми доходів та витрат протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок. Оцінки, які особливо чутливі до змін, стосуються резерву на покриття збитків від знецінення та справедливої вартості фінансових інструментів.

Основні припущення, що стосуються майбутніх або основних джерел оцінки невизначеності на дату балансу, та можуть вплинути на виникнення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов’язань протягом наступного фінансового періоду включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Кошти банків	1,748,213	914,676
Позики, надані клієнтам	4,939,934	2,389,479
Інвестиції, наявні для продажу	103,096	10,731

Кошти в банках, позики, надані клієнтам, та інвестиції, наявні для продажу, оцінюються за собівартістю/амортизованою вартістю за вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення. Оцінка резерву на покриття збитків від знецінення розраховується із застосуванням професійного судження. Не видається можливим оцінити величину впливу основних припущень або інших джерел виникнення невизначеності на залишки цих сум на дату балансу.

Функціональна валюта та валюта звітності

Функціональною валютою даної фінансової звітності є українська гривня (“грн.”).

3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Банк визнає фінансові активи та зобов'язання у своєму балансі тоді, коли він стає стороною контрактних зобов'язань стосовно даного інструменту. Операції з придбання та реалізації фінансових активів та зобов'язань визнаються з використанням обліку за датою розрахунку. Операції придбання фінансових інструментів, які згодом будуть оцінені за справедливою вартістю між датою проведення операції та датою розрахунку, обліковуються аналогічним чином, що й придбані інструменти.

Фінансові активи та зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю плюс, у випадку, якщо фінансовий актив чи фінансове зобов'язання визнаються не за справедливою вартістю через прибуток або збиток, понесені операційні витрати, які безпосередньо стосуються придбання або випуску даного фінансового активу або фінансового зобов'язання. Облікова політика для подальшої переоцінки даних статей розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти та їхні еквіваленти включають кошти в касі, необмежені у використанні залишки на кореспондентських рахунках у Національному банку України, кошти, розміщені в банках країн, які входять до Організації економічного співробітництва та розвитку ("ОЕСР"), за винятком гарантійних депозитів для операцій з пластиковими картками, які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого терміну. При складанні звітів про рух грошових коштів сума обов'язкового мінімального резерву, який депонується у Національному банку України, не включалась до еквівалентів грошових коштів через існуючі обмеження щодо його використання.

Кошти в банках

У процесі своєї діяльності Банк надає кошти або розміщує депозити в інших банках на певний проміжок часу. Кошти в банках із фіксованим терміном погашення, пізніше оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективного відсотка. Кошти в банках, які не мають фіксованого терміну погашення, обліковуються за амортизованою собівартістю на основі строків, визначених керівництвом. Суми заборгованості від кредитних установ обліковуються за вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення, якщо такий існує.

Угоди РЕПО та зворотнього РЕПО

У процесі своєї діяльності Банк укладає угоди про реалізацію та зворотнє придбання (надалі – "Угоди РЕПО"), а також угоди про придбання та зворотню реалізацію (надалі – "Угоди зворотнього РЕПО"). Угоди РЕПО та угоди зворотнього РЕПО використовуються Банком як елемент управління операціями з цінними паперами та торговою діяльністю.

Угода РЕПО – це угода про передачу фінансового активу іншій стороні в обмін на грошову або іншу компенсацію з одночасним зобов'язанням щодо зворотнього придбання фінансових активів у майбутньому на суму, еквівалентну отриманій грошовій або іншій компенсації плюс відсоток. Ці угоди обліковуються як фінансові операції. Фінансові активи, реалізовані на умовах РЕПО, залишаються у фінансовій звітності, а отримана компенсація за цими угодами обліковується як отримана забезпечена позика.

Активи, придбані на умовах зворотнього РЕПО, обліковуються у фінансовій звітності як позики, надані банкам або клієнтам, забезпечені цінними паперами та іншими активами.

У разі, коли активи, придбані за угодами зворотнього РЕПО, реалізуються третім сторонам, результати від цих операцій обліковуються у відповідних статтях звіту про фінансові результати. Будь-які відповідні доходи чи витрати, які виникають з різниці цін між придбанням та реалізацією таких активів, визнаються як процентні доходи або витрати.

Позики, надані клієнтам

Позики, надані клієнтам, являють собою фінансові активи, які не є похідними фінансовими інструментами, з фіксованими або визначеними платежами, що не котируються на активному ринку, за виключенням активів, які класифікуються як інші категорії фінансових активів.

Позики, надані Банком з фіксованим терміном погашення, початково визнаються за справедливою вартістю. Різниця між номінальною сумою сплаченої компенсації та амортизованою вартістю наданих позик за умовами, які відрізняються від ринкових, визнається у періоді, коли видана позика, як коригування при первісному визнанні за методом дисконтування з використанням ринкових ставок станом на дату надання позики та включається до звіту про фінансові результати як збиток від визнання активів. Потім позики відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Позики, надані клієнтам, обліковуються за вирахуванням будь-яких резервів на покриття збитків від знецінення.

Списання позик

У разі неможливості повернення кредитів та коштів, у тому числі через вилучення забезпечення, вони списуються за рахунок створеного резерву на покриття збитків від знецінення. Списання позик та коштів відбувається після того, як керівництво використало усі можливості щодо повернення сум заборгованості Банку та після продажу ним всього наявного забезпечення за кредитом.

Резерв на покриття збитків від знецінення

Банк створює резерв на покриття збитків від знецінення фінансових активів, коли існує об'єктивне свідчення того, що фінансовий актив або група фінансових активів знецінилися. Резерв на покриття збитків від знецінення визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, включаючи суми очікуваного відшкодування від гарантій та застав, які дисконтуються за первісною ефективною ставкою відсотка для фінансових активів, що відображаються за амортизованою вартістю. Якщо у наступний період сума збитку від знецінення зменшується, і це зменшення можна об'єктивно віднести до події, яка відбувається після визнання знецінення, то раніше визнаний збиток від знецінення сторнується за рахунок коригування рахунку резервів. Для фінансових активів, які відображаються за собівартістю, резерв на покриття збитків від знецінення визначається як різниця між балансовою вартістю фінансового активу і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованих за поточною ринковою ставкою відшкодування аналогічного фінансового активу. Такі збитки від знецінення не сторнуються.

Визначення суми резерву на покриття збитків від знецінення відбувається на основі аналізу ризикових активів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються в результаті індивідуальної оцінки ризикових активів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними – в результаті індивідуальної або групової оцінки.

Зміна резерву на покриття збитків від знецінення відноситься до звіту про фінансові результати, а загальна сума резерву на покриття збитків від знецінення вираховується із балансової вартості активів, відображеної у балансі. Фактори, які Банк розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення понесення збитку від знецінення, включають інформацію про ліквідність, платоспроможність, операційний та фінансовий ризик емітента, рівні та тенденції непогашення у строк за аналогічними фінансовими активами, загальнодержавні та місцеві економічні тенденції та умови, а також справедливу вартість забезпечення та гарантій. Ці та інші фактори, окремо або разом, надають об'єктивні свідчення того, що збиток від знецінення фінансового активу або групи фінансових активів був понесений.

Необхідно розуміти, що оцінка резерву на покриття збитків розраховується із урахуванням професійного судження. Хоча існує ймовірність того, що у певні періоди Банк може зазнати збитків, розмір яких є значним по відношенню до резерву на покриття збитків від знецінення, на думку керівництва, резерв на покриття збитків від знецінення є адекватним для того, щоб покрити збитки від ризикових активів.

Інвестиції, наявні для продажу

Інвестиції, наявні для продажу, являють собою інвестиції в боргові цінні папери та акції, які передбачається утримувати протягом невизначеного періоду часу. Такі цінні папери спочатку відображаються за справедливою вартістю. Надалі цінні папери оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням результату переоцінки безпосередньо до капіталу, доки вони не будуть реалізовані, при цьому прибуток/збиток, раніше відображений у капіталі, буде відображений у звіті про фінансові результати, за винятком збитку від знецінення, прибутків або збитків від операцій з іноземною валютою та процентних доходів, нарахованих з використанням методу ефективного процента, які визнаються безпосередньо у звіті про фінансові результати. Для визначення справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу, Банк використовує ринкові котирування. Якщо такі відсутні, використовуються оціночні моделі. Оціночні моделі включають використання останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, посилення на теперішню справедливу вартість іншого, практично ідентичного, інструмента, аналіз дисконтованих грошових потоків та цінових моделей опціонів. У разі наявності методу оцінки, який зазвичай використовують учасники ринку для визначення ціни інструмента, та існують підтвердження, що цей метод забезпечує достовірне визначення цін, одержаних при фактичному проведенні ринкових операцій, Банк застосовує цей метод. Відсотки, які нараховуються на інвестиції, наявні для продажу, відображаються у звіті про фінансові результати як процентний дохід від цінних паперів.

Неринкові боргові цінні папери та акції обліковуються за амортизованою вартістю та собівартістю, відповідно, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо є, окрім випадків, коли їхню справедливу вартість можна визначити достовірно.

Коли існує об'єктивне свідчення того, що цінні папери зазнали знецінення, сума накопиченого збитку виводиться з капіталу та визнається у звіті про фінансові результати за відповідний період. Відшкодування таких збитків від знецінення за борговими інструментами, які об'єктивно стосуються подій, що відбуваються після знецінення, визнаються у звіті про фінансові результати за відповідний період. Відшкодування збитків від знецінення за дольовими інструментами не визнаються у звіті про фінансові результати.

Основні засоби та нематеріальні активи

Будівлі, які використовуються для надання послуг або для адміністративних цілей, визнаються в балансі за переоціненою вартістю, яка є їх справедливою вартістю на момент переоцінки, і визначається на підставі доказів, що присутні на ринку, в процесі оцінки професійним оцінювачем, відкоригованої на суму наступної накопиченої амортизації та сумарних збитків знецінення. Переоцінка проводиться з достатньою періодичністю, що дає змогу забезпечити відсутність суттєвих розбіжностей між балансовою вартістю та справедливою вартістю на момент складання фінансової звітності.

Зростання вартості за рахунок переоцінки зазначених будівель відображається як збільшення резерву переоцінки основних засобів за винятком відшкодування раніше списаних під час переоцінок сум, що відносяться до даного конкретного об'єкту, і які раніше було визнано як витрати, і в такому випадку збільшення вартості як дохід у звіті про фінансові результати в межах попередньої оцінки. Зменшення балансової вартості внаслідок переоцінки цих будівель визнається у складі витрат в розмірі, що перевищує суму резерву переоцінки (якщо такий є), створеного в результаті проведених переоцінок конкретного об'єкту.

Амортизація переоцінених будівель визнається у витратах. Резерв переоцінки основних засобів амортизується протягом очікуваного строку використання переоцінених засобів, і амортизація спрямовується безпосередньо до нерозподіленого прибутку.

Основні засоби, за виключенням будівель, та нематеріальні активи, придбані після 1 січня 2001 року, оцінюються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від знецінення. Основні засоби та нематеріальні активи, придбані до 1 січня 2001 року, оцінюються за первісною вартістю, перерахованою з урахуванням впливу інфляції, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від знецінення.

Амортизація основних засобів та нематеріальних активів нараховується з метою поступового списання основних засобів протягом очікуваного строку їх використання, і нараховується за прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Будівлі	2%
Комп'ютери та офісне обладнання, техніка	10-25%
Транспортні засоби	25%
Меблі й обладнання	10-25%
Нематеріальні активи	25%

Амортизація незавершеного будівництва та активів, не введених в експлуатацію, починається з моменту, коли активи готові до їхнього використання за призначенням.

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Витрати на ремонтні та відновлювальні роботи включаються до статті операційних витрат на момент їх здійснення, якщо вони не підлягають капіталізації.

На кожну звітну дату Банк переглядає балансову вартість основних засобів та нематеріальних активів для оцінки, чи не перевищує вона суму відшкодування, а у випадках, коли балансова вартість відповідних активів перевищує суму очікуваного відшкодування, балансова вартість активів зменшується до відповідної суми очікуваного відшкодування.

Збиток від знецінення включається до складу операційних витрат у відповідному періоді. Після визнання збитку від знецінення амортизаційні відрахування у майбутніх періодах коригуються з тим, щоб відносити на витрати переглянута балансова вартість активів за мінусом ліквідаційної вартості (якщо така є), протягом строку їх використання.

Операційна оренда

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються у орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди та включаються до складу операційних витрат.

Оподаткування

Витрати з податку на прибуток представляють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків.

Поточний податок залежить від оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від чистого прибутку, відображеного у звіті про фінансові результати, оскільки не включає статті доходів або витрат, які оподатковуються або відносяться на валові витрати у інші роки, а також виключає статті, які ніколи не оподатковуються і не відносяться на валові витрати. Витрати Банку за поточними податками розраховуються з використанням податкових ставок, введених повністю або в значній мірі на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань, та являє собою податкові вимоги або зобов'язання з податку на прибуток, що виникають в результаті тимчасових різниць між даними податкового обліку й даними, включеними у фінансову звітність.

Відстрочені податкові зобов'язання, як правило, визнаються у відношенні до всіх тимчасових різниць, які збільшують оподатковуваний прибуток, а відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Подібні податкові активи й зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, якщо тимчасові різниці пов'язані з гудвілом або виникають внаслідок первісного визнання (крім випадків об'єднання компаній) інших активів і зобов'язань у рамках операції, яка не впливає на розмір оподаткованого чи бухгалтерського прибутку.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподатковуваний прибуток, якого буде достатньо для повного або часткового відшкодування такого активу.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в період реалізації відповідних активів або зобов'язань. Відстрочений податок визнається у звіті про фінансові результати, крім тих випадків, коли він пов'язаний зі статтями, які безпосередньо відносяться до статей капіталу, при цьому відстрочений податок також визнається у складі капіталу.

В Україні також існує багато інших податків, які стягуються в процесі діяльності Банку. Ці податки включаються до складу операційних витрат у звіті про фінансові результати.

Депозити банків, клієнтів та інші запозичені кошти

Депозити банків, клієнтів та інші запозичені кошти первісно визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень, мінус витрати на проведення операції. Потім суми зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю, а будь-яка різниця між балансовою вартістю та вартістю погашення визнається у консолідованому звіті про фінансові результати протягом періоду дії запозичення за методом ефективного процента.

Випущені боргові цінні папери

Випущені боргові цінні папери включають облігації, випущені Банком. Вони обліковуються відповідно до тих самих принципів, які застосовуються до депозитів банків та клієнтів.

Субординований борг

Субординований борг спочатку визнається за справедливою вартістю. Потім субординований борг відображається за амортизованою вартістю із використанням методу ефективного процента.

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Банк має поточне юридичне або дійсне зобов'язання, що виникло в результаті минулих подій, для погашення якого ймовірно буде вибуття ресурсів, які містять у собі певні економічні вигоди, і розмір такого зобов'язання можна достовірно оцінити.

Випущені фінансові гарантії та акредитиви

Видані Банком фінансові гарантії та акредитиви являють собою забезпечення виплат кредитору, які гарантують отримання ним конкретних сум у разі неспроможності дебітора виконати свої зобов'язання за первісними або зміненими умовами боргового інструменту. Такі видані фінансові гарантії та акредитиви спочатку визнаються за справедливою вартістю. Потім вони обліковуються за вартістю, більшою за: а) суми, відображеної у якості забезпечення, або б) первісної вартості за вирахуванням, якщо є, кумулятивної амортизації отриманого преміального доходу за наданими гарантіями та акредитивами.

Акціонерний капітал та емісійний дохід

Акціонерний капітал, випущений до 1 січня 2001 року, визнається за вартістю, перерахованою з урахуванням впливу інфляції. Акціонерний капітал, випущений після 1 січня 2001 року, визнається за історичною вартістю. Емісійний дохід виникає при перевищенні суми внесених коштів над номінальною вартістю випущених акцій. Прибутки та збитки від продажу власних акцій відносяться до емісійного доходу.

Дивіденди на прості акції визнаються як зменшення капіталу в тому періоді, в якому вони були оголошені. Згідно з МСБО 10 "Події після дати балансу" ("МСБО 10"), дивіденди, які були оголошені після дати балансу, вважаються подією після звітної дати та розкриваються відповідно.

Пенсійні та інші зобов'язання

Згідно із вимогами законодавства України Банк утримує внески із заробітної плати працівників до державного пенсійного фонду. Пенсійна система передбачає розрахунок поточних внесків роботодавця як відповідний відсоток від поточної загальної суми виплат своїм працівникам. Ці витрати обліковуються у тому періоді, у якому була зароблена відповідна заробітна плата. Після виходу на пенсію усі виплати стосовно пенсійних зобов'язань здійснюються із пенсійного фонду. Банк не використовує жодних окремих пенсійних схем, окрім передбаченої державною пенсійною системою України. Окрім цього, Банк не має жодних зобов'язань щодо пенсійних виплат чи інших істотних зобов'язань щодо компенсаційних виплат, які потребують нарахування.

Визнання доходів та витрат

Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування, використовуючи метод ефективної ставки процента. Метод ефективної ставки процента – це метод визначення амортизованої вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання (або групи фінансових активів або фінансових зобов'язань) та розподілення процентних доходів або витрат на відповідний період. Ефективна ставка процента – це ставка, яка забезпечує точне приведення вартості очікуваних майбутніх грошових виплат або надходжень протягом очікуваного строку використання фінансового інструмента або, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до чистої балансової вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання.

При списанні (частковому списанні) фінансового активу або групи аналогічних фінансових активів у результаті збитку від знецінення, процентний дохід визнається з використанням процентної ставки, яка використовувалася для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою оцінки збитку від знецінення.

Процентний дохід також включає дохід, отриманий від інвестицій в цінні папери. Інший дохід відображається як дохід у звіті про фінансові результати після завершення відповідних операцій.

Комісії за відкриття позикових рахунків разом з відповідними прямими витратами, пов'язаними з наданням позик, переносяться на майбутні періоди та визнаються як коригування ефективної процентної ставки за позикою. Коли існує вірогідність, що зобов'язання з кредитування призведе до виникнення позики, плата за зобов'язання з кредитування включається до доходів майбутніх періодів разом з відповідними прямими витратами та визнається як коригування ефективної ставки процента наданої позики. Коли малоймовірно, що зобов'язання з кредитування призведе до виникнення позики, плата за зобов'язання визнається у звіті про фінансові результати протягом періоду, який залишився до кінця виконання даного зобов'язання. Коли спливає строк зобов'язання з кредитування, а позика так і не надається, комісійні за зобов'язання з кредитування визнаються у звіті про фінансові результати при настанні цього строку. Комісії за обслуговування позики визнаються як дохід по мірі надання послуг. Комісії за синдикування позик визнаються у консолідованому звіті про фінансові результати у момент завершення операції із синдикування позики. Усі інші комісії визнаються по мірі надання відповідних послуг.

Перерахунок у гривні з іноземних валют

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну, що діють на дату балансу. Операції в іноземній валюті обліковуються за офіційним курсом обміну НБУ на дату проведення операції. Усі отримані прибутки та збитки, які виникли в результаті такого перерахування в гривню, включені до чистого прибутку від операцій з іноземною валютою.

Обмінні курси

Банк використовував такі обмінні курси на кінець року для підготовки фінансової звітності:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Гривня/долар США	5.05000	5.050000
Гривня/євро	6.65085	5.971625

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, а в балансі відображається згорнутий залишок, якщо Банк має юридичне право здійснювати залік відображених в балансі сум, та має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно. При обліку передачі фінансового активу, яка не веде до припинення визнання такого активу, Банк не згортає переданий актив та пов'язане з цим зобов'язання.

Звітність за сегментами

Сегмент – це відокремлюваний компонент Банку, який виробляє продукцію або надає послуги (операційний сегмент), або займається постачанням продукції або послуг в окремому економічному регіоні (географічний сегмент) і зазнає ризиків та забезпечує прибутковість, відмінних від тих, які притаманні іншим сегментам. Інформація по сегментах, які отримують більшу частину свого доходу від третіх осіб, та доходи, результати діяльності або активи яких становлять не менше десяти відсотків від усіх сегментів, подається окремо від інших сегментів. В межах цієї фінансової звітності географічні сегменти Банку були відображені в залежності від фактичного місцезнаходження контрагента, тобто з урахуванням економічного ризику, а не юридичного.

Прийняття нових стандартів

На дату затвердження цієї фінансової звітності були випущені, але не набули чинності такі стандарти та тлумачення, які стосуються діяльності Банку:

- МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття” (набуває чинності з 1 січня 2007 року);
- зміни до МСБО 1 стосовно розкриття цілей, політики та процесів Банку щодо управління капіталом (набувають чинності з 1 січня 2007 року).

На даний момент керівництво виконує оцінку впливу прийняття цих нових та переглянутих стандартів та тлумачень на майбутні звітні періоди.

Зміни класифікації

У фінансовій звітності станом на 31 грудня 2005 року та за рік, який закінчився цією датою, були зроблені рекласифікації для приведення інформації у відповідність з формою подання інформації станом на 31 грудня 2006 року та за рік, який закінчився цією датою, у зв'язку з тим, що таке представлення краще відображає фінансовий стан Банку; а саме, вплив зміни курсів обміну валют на грошові кошти та їхні еквіваленти в сумі 1,900 тис. грн. був виділений у звіті про рух грошових коштів Банку за рік, який закінчився 31 грудня 2005 року.

4. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД

Чистий процентний дохід включає:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Процентний дохід		
Проценти за позиками, наданими клієнтам	571,886	319,221
Проценти за коштами в банках	38,629	16,837
Проценти за борговими цінними паперами	3,445	1,927
Всього процентний дохід	613,960	337,985
Процентні витрати		
Проценти за рахунками клієнтів	(275,714)	(154,032)
Проценти за іншими запозиченими коштами	(54,390)	(7,467)
Проценти за коштами банків	(40,981)	(25,322)
Проценти за позиками від НБУ	(6,761)	(5,382)
Проценти за борговими цінними паперами Банку	(5,098)	(1,216)
Інші процентні витрати	(2,043)	(4,692)
Всього процентні витрати	(384,987)	(198,111)
Чисті процентні доходи до формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	228,973	139,874

5. РЕЗЕРВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ, ІНШІ РЕЗЕРВИ

Рух по резервах на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти, наведено нижче:

	Кошти в банках	Позики, надані клієнтам	Інвестиції, наявні для продажу	Всього
31 грудня 2004 року	990	87,762	-	88,752
Формування резерву	6,396	30,090	311	36,797
Списання активів	-	(812)	-	(812)
31 грудня 2005 року	7,386	117,040	311	124,737
(Відшкодування)/ формування резерву	(7,386)	85,340	3,122	81,076
Списання активів	-	(304)	-	(304)
31 грудня 2006 року	-	202,076	3,433	205,509

Рух по резервах на покриття збитків за іншими операціями наведено нижче:

	Інвестиції, наявні для продажу	Інші активи	Гарантії та інші зобов'язання	Всього
31 грудня 2004 року	178	227	2,677	3,082
(Відшкодування)/ формування резерву	(119)	(23)	3,375	3,233
31 грудня 2005 року	59	204	6,052	6,315
Формування/ (відшкодування) резерву	-	202	(5,106)	(4,904)
31 грудня 2006 року	59	406	946	1,411

Резерви на покриття збитків від знецінення активів зменшують відповідні активи. Резерви під претензії, гарантії та зобов'язання відображаються у зобов'язаннях.

6. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙ З ІНОЗЕМНОЮ ВАЛЮТОЮ

Чистий прибуток по операціях з іноземною валютою включає:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Операції з іноземною валютою, нетто	23,479	11,655
Курсові різниці, нетто	(4,893)	(3,872)
Всього чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	18,586	7,783

7. КОМІСІЙНІ ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ

Комісійні доходи та витрати включають:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Комісійні доходи:		
Розрахункові операції	23,641	14,601
Документарні операції	13,119	7,866
Операції з іноземною валютою	12,946	9,727
Операції з готівковими грошовими коштами	2,274	1,287
Інші операції	989	1,494
Всього комісійні доходи	52,969	34,975
	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Комісійні витрати:		
Розрахункові операції	(5,419)	(1,985)
Документарні операції	(3,206)	(142)
Операції з цінними паперами	(178)	(69)
Інші операції	(120)	(642)
Всього комісійні витрати	(8,923)	(2,838)

8. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Заробітна плата та премії	92,249	53,398
Операційна оренда	22,673	6,559
Амортизація	18,974	10,007
Витрати на рекламу та маркетинг	9,961	6,619
Інші адміністративні витрати	9,623	4,169
Витрати на страхування	8,915	3,033
Витрати на послуги зв'язку	8,301	4,671
Відрахування до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	6,239	2,945
Витрати на охорону	5,277	2,222
Обслуговування основних засобів	5,008	2,286
Податки, крім податку на прибуток	2,941	2,594
Гонорари за професійні послуги	2,365	996
Витрати на відрядження	2,188	1,370
Благодійність та спонсорські витрати	602	398
Інші витрати	9,504	6,826
Всього операційні витрати	204,820	108,093

В 2006 році Банк активно розвивав регіональну мережу в Україні. Кількість філій та відділень Банку зростає з 23 та 72 в 2005 році до 27 та 167 в 2006 році. Саме це значним чином вплинуло на ріст операційних витрат по наступним статтям – операційна оренда, витрати на персонал, амортизація, обслуговування основних засобів, витрати на охорону. Відповідно це вплинуло на зменшення фінансового результату з 24,244 тис грн. в 2005 році до 10,508 тис грн. в 2006 році.

9. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Банк складає розрахунки з поточного податку на прибуток на підставі даних податкового обліку відповідно до вимог українського податкового законодавства, які можуть відрізнятися від Міжнародних стандартів фінансової звітності.

У Банку виникають постійні податкові різниці внаслідок того, що певні витрати і доходи не враховуються для цілей оподаткування.

Відстрочений податок відображає чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2006 і 2005 років в основному пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з балансовою вартістю певних активів.

Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2006 та 2005 років включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Відстрочені активи:		
Позики і кошти, надані банкам та клієнтам	15,079	6,457
Інші зобов'язання	406	2,443
Всього відстрочених активів	15,485	8,900
За мінусом резерву оцінки	-	(1,000)
Всього чистих відстрочених активів	15,485	7,900
Відстрочені зобов'язання:		
Інвестиції, наявні для продажу та випущені боргові цінні папери	(3,257)	(2,112)
Основні засоби	(16,525)	(7,317)
Інші запозичені кошти, випущені боргові цінні папери	(3,139)	-
Інші активи	(1,012)	(1,568)
Всього відстрочених зобов'язань	(23,933)	(10,997)
Чисті відстрочені податкові зобов'язання	(8,448)	(3,097)

Співвідношення між витратами з податку на прибуток та прибутком по бухгалтерському обліку за роки, які закінчилися 31 грудня 2006 та 2005 років, представлені наступним чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Прибуток до оподаткування	16,318	33,876
Ставка податку	25%	25%
Теоретичний податок на прибуток за ставкою податку	4,080	8,469
Витрати, що не включаються до валових	2,730	897
Доходи, що не включаються до валових	-	(178)
Зміни в резерві оцінки	(1,000)	444
Витрати з податку на прибуток	5,810	9,632

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Відстрочені податкові (зобов'язання)/активи		
На початок періоду	(3,097)	915
Зменшення витрат з відстроченого податку на прибуток	2,026	233
Податковий вплив змін у резерві переоцінки основних засобів	(7,377)	(4,245)
На кінець періоду	(8,448)	(3,097)

Витрати з податку на прибуток включають:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року
Поточні витрати з податку на прибуток	7,836	9,865
Зменшення витрат з відстроченого податку на прибуток	(2,026)	(233)
Витрати з податку на прибуток	5,810	9,632

10. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ У НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ

Грошові кошти та рахунки у Національному банку України включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Грошові кошти	112,833	76,291
Рахунки у Національному банку України	143,691	184,380
Всього грошові кошти та рахунки у Національному банку України	256,524	260,671

Залишки грошових коштів в НБУ станом за 31 грудня 2006 і 2005 років включають 67,225 тис. грн. та 117,882 тис. грн., відповідно, що представляють собою мінімальний обов'язковий резерв в НБУ. Банк зобов'язаний постійно підтримувати резерв на рахунок НБУ.

Грошові кошти та їх еквіваленти для цілей відображення у звіті про рух грошових коштів, включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Грошові кошти та рахунки в Національному Банку України	256,524	260,671
Позики та кошти, надані банкам в країнах ОЕСР	32,299	112,706
	288,823	373,377
За вирахуванням мінімального обов'язкового резерву в НБУ	(67,225)	(117,882)
Всього грошові кошти та їх еквіваленти, нетто	221,598	255,495

11. КОШТИ В БАНКАХ

Кошти в банках включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Строкові депозити, розміщені в інших банках	1,305,356	641,995
Кореспондентські рахунки в інших банках	412,664	280,067
Позики, надані за угодами зворотного РЕПО	30,193	-
	1,748,213	922,062
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	-	(7,386)
Всього банкам кошти в банках, нетто	1,748,213	914,676

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2006 та 2005 років, представлена в Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років кошти в банках, включали нараховані процентні доходи в сумі 1,143 тис. грн. та 539 тис. грн., відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років, Банк мав кошти, розміщені в шести та дев'яти банках, на загальну суму 1,058,472 тис. грн. та 597,425 тис. грн., відповідно, кожна сума з яких окремо перевищувала 10% капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років, максимальний кредитний ризик за коштами в банках, складав 1,748,213 тис. грн. та 922,062 тис. грн., відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 у складі коштів у банках Банк враховував позики, надані за угодами зворотного РЕПО у сумі 30,193 тис. грн., що були забезпечені цінними паперами.

Протягом 2006 та 2005 років Банк одночасно розміщував й залучав короткострокові кошти і депозити від українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років, Банком був розміщений еквівалент 908,480 тис. грн. та 568,495 тис. грн., відповідно, як депозити в українських банках, що були залучені від тих самих банків (Примітка 17).

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років, позики і кошти включали гарантійні депозити в Українських банках під забезпечення операцій Банку на суму 4,835 тис. грн. та 53,156 тис. грн., відповідно.

12. ПОЗИКИ, НАДАНІ КЛІЄНТАМ

Позики, надані клієнтам, включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Позики, надані клієнтам	5,129,997	2,415,994
Позики, надані за угодами зворотного РЕПО	<u>12,013</u>	<u>90,525</u>
	5,142,010	2,506,519
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(202,076)</u>	<u>(117,040)</u>
Всього позики, надані клієнтам, нетто	<u>4,939,934</u>	<u>2,389,479</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення позик за рік, що закінчився 31 грудня 2006 та 2005 років, представлена у Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років позики, надані клієнтам, включали нараховані процентні доходи в сумі 41,198 тис. грн. та 32,777 тис. грн., відповідно.

Аналіз забезпечення	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Позики, забезпечені нерухомим майном	1,719,896	685,265
Позики, забезпечені майновими правами	661,609	602,295
Позики, забезпечені іншим рухомим майном	525,486	193,839
Позики, забезпечені обладнанням	537,258	295,485
Позики, забезпечені іншим	487,725	224,257
Позики, забезпечені товарами в обороті	476,290	245,261
Позики, забезпечені цінними паперами	214,991	91,597
Позики, забезпечені грошовими коштами	170,875	31,875
Незабезпечені позики	<u>145,804</u>	<u>19,605</u>
Всього позики, надані клієнтам	<u>4,939,934</u>	<u>2,389,479</u>

Вищенаведена таблиця презентує суми позик, покритих забезпеченням, а не справедливую вартість самого забезпечення.

Аналіз за секторами економіки	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Торгівля	1,364,228	636,134
Фізичні особи	822,176	338,787
Послуги	767,495	296,414
Сільське господарство	414,517	225,054
Будівництво	361,659	255,437
Добувна галузь та металургія	297,072	205,061
Транспорт і зв'язок	259,167	100,311
Хімічна промисловість	220,515	73,599
Машинобудування	207,386	165,385
Фінансовий сектор	108,164	20,025
Виробництво	98,673	33,571
Енергетика	17,266	38,660
Інші	1,616	1,041
Всього позики, надані клієнтам	<u>4,939,934</u>	<u>2,389,479</u>

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років Банком було видано позик 8 та 16 клієнтам на загальну суму 892,510 тис. грн. та 843,955 тис. грн. відповідно, кожна з яких перевищувала 10% капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років сума максимального кредитного ризику по позиках, наданих клієнтам, складала 5,142,010 тис. грн. та 2,506,519 тис. грн. відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років сума максимального кредитного ризику за зобов'язаннями з кредитування та овердрафтами, які Банк надавав клієнтам, складала 1,159,020 тис. грн. та 539,346 тис. грн. відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років у складі позик, наданих клієнтам, Банк враховував позики, надані за угодами зворотного РЕПО у сумі 12,013 тис. грн. та 90,525 тис. грн. відповідно, що були забезпечені цінними паперами.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років, позики, надані клієнтам, на суму 465,032 тис. грн. та 89,133 тис. грн. відповідно, виступали забезпеченням позик, отриманих від інших банків та НБУ (Примітка 16, Примітка 17).

13. ІНВЕСТИЦІЇ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ

Інвестиції, наявні для продажу включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Інвестиції, наявні для продажу	106,588	11,101
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(3,492)</u>	<u>(370)</u>
Всього інвестиції, наявні для продажу, нетто	<u>103,096</u>	<u>10,731</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2006 і 2005 років, представлена в Примітці 5.

Інвестиції, наявні для продажу, включають:

	Процентна ставка до номіналу/ частка %	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Боргові цінні папери:			
Облігації ЗАТ “Альфа-Банк” серія В	12%	23,380	-
Облігації ВАТ АБ “Укргазбанк” серія А	13%	22,183	-
Облігації ЗАТ “Донгорбанк” серія А	14%	10,203	-
Облігації ЗАТ “Фуршет” серія С	14%	5,149	-
Облігації ЗАТ “ВО “Київ-Конті” серія А	15%	4,107	-
Облігації ЗАТ “Перший лікєро-горілочаний завод” серія А	17%	3,816	-
Інші	-	11,814	1,558
Акції:			
Акції металургійних компаній	менше 10%	10,402	5,164
ВАТ “Стахановський вагонобудівний завод”	менше 10%	2,211	-
ВАТ “Донецьккокс”	менше 10%	2,190	117
ВАТ “АТ “Норд”	менше 10%	1,938	-
ВАТ “Донецькгірмаш”	менше 10%	1,881	-
ВАТ “Мотор Січ”	менше 10%	1,755	385
ВАТ “Дніпропетровський стрілочний завод”	менше 10%	1,597	-
Інші	менше 10%	3,962	3,877
		106,588	11,101
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення		(3,492)	(370)
Всього інвестиції, наявні для продажу, нетто		103,096	10,731

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років до складу цінних паперів, наявних для продажу, був включений нарахований процентний дохід за борговими цінними паперами на загальну суму 449 тис. грн. та 58 тис. грн., відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 року, наприкінці року, боргові цінні папери на суму 23,964 тис. грн. були придбані, а потім реалізовані одному й тому ж контрагенту.

14. ОСНОВНІ ЗАСОБИ ТА НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

	Будівлі	Комп'ютери та офісне обладнання	Транспортні засоби	Меблі й обладнання	Незавершене будівництво	Нематеріальні активи	Всього
За первісною вартістю/переоціненою вартістю/вартістю з урахуванням інфляції							
На 31 грудня 2004 року	31,084	12,824	5,392	10,662	3,886	2,071	65,919
Надходження	-	14,253	5,151	4,285	60,189	500	84,378
Переоцінка	20,122	-	-	-	-	-	20,122
Вибуття	(551)	(22)	(627)	(141)	(8)	-	(1,349)
Переміщення	21,507	-	-	-	(21,507)	-	-
На 31 грудня 2005 року	72,162	27,055	9,916	14,806	42,560	2,571	169,070
Надходження	2,696	24,583	4,881	12,649	71,319	502	116,630
Переоцінка	31,685	-	-	-	-	-	31,685
Знецінення	(499)	-	-	-	-	-	(499)
Вибуття	(1,727)	(44)	(1,654)	(228)	(217)	-	(3,870)
Переміщення	46,780	-	-	-	(46,780)	-	-
На 31 грудня 2006 року	151,097	51,594	13,143	27,227	66,882	3,073	313,016
Накопичена амортизація							
На 31 грудня 2004 року	(4,561)	(5,395)	(2,184)	(2,514)	-	(1,040)	(15,694)
Нарахування за період	(1,819)	(3,625)	(1,646)	(2,349)	-	(568)	(10,007)
Переоцінка	(2,964)	-	-	-	-	-	(2,964)
Вибуття	425	17	469	79	-	-	990
На 31 грудня 2005 року	(8,919)	(9,003)	(3,361)	(4,784)	-	(1,608)	(27,675)
Нарахування за період	(3,552)	(7,526)	(2,456)	(4,905)	-	(535)	(18,974)
Переоцінка	(2,177)	-	-	-	-	-	(2,177)
Вибуття	600	34	1,171	203	-	-	2,008
На 31 грудня 2006 року	(14,048)	(16,495)	(4,646)	(9,486)	-	(2,143)	(46,818)
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2006 року	137,049	35,099	8,497	17,741	66,882	930	266,198
Чиста балансова вартість на 31 грудня 2005 року	63,243	18,052	6,555	10,022	42,560	963	141,395

Будівлі включають споруди, в яких розташований Банк, і витрати на поліпшення орендованих приміщень. Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років балансова вартість поліпшень орендованих приміщень складала 14,045 тис. грн. та 8,238 тис. грн., відповідно.

Будівлі Банку переоцінюються незалежними оцінювачами на регулярній основі. При визначенні їх справедливої вартості використовувались такі методи: метод дисконтованих грошових потоків (дохідний підхід), метод аналогових продаж (порівняльний підхід). Для оцінки кінцевої вартості результати, отримані з використанням різних підходів, отримували певні коефіцієнти, в залежності від того, наскільки вони задовольняли такі характеристики: надійність та повнота інформації та специфікації оцінюваного майна та інші.

Станом на 31 грудня 2005 року основні засоби з балансовою вартістю 21,406 тис. грн. перебували в заставі як забезпечення короткострокової позики, отриманої Банком від одного з українських банків (Примітка 17).

15. ІНШІ АКТИВИ

Інші активи включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Витрати майбутніх періодів	10,177	9,085
Передплати за активи	3,619	7,456
Матеріали	2,436	1,448
Нараховані доходи	1,500	1,575
Передплати та інша дебіторська заборгованість	1,417	596
Поточні активи з податку на прибуток	1,027	398
Інші	438	138
	<u>20,614</u>	<u>20,696</u>
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення інших активів	(406)	(204)
Всього інші активи, нетто	<u>20,208</u>	<u>20,492</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2006 і 2005 років, представлена в Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років витрати майбутніх періодів склались в основному з передплат за страхування на суму 6,157 тис. грн. та 7,114 тис. грн., відповідно.

16. ПОЗИКИ ВІД НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ

Позики від НБУ включають:

	Строк погашення	Процентна ставка	Валюта	31 грудня 2006	Строк погашення	Процентна ставка	31 грудня 2005
Позики від НБУ	червень - липень 2007	10%	Грн.	54,455	квітень 2006	7%	15,143
Позики від НБУ за програмою ЄБРР	квітень 2007 - листопад 2010	LIBOR +3%	Дол. США	<u>41,307</u>	квітень 2007 - листопад 2010	LIBOR +3%	<u>49,077</u>
Всього позики від НБУ				<u>95,762</u>			<u>64,220</u>

Позики від НБУ частково являють собою позики в вільно конвертованій валюті, що були надані відповідно до програми ЄБРР щодо відкриття кредитних ліній середнім і малим підприємствам, під відсоткову ставку LIBOR+3% річних. Дані позики були надані Банку з вимогою дотримання економічних показників, визначених ЄБРР.

Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років до складу позик від НБУ включені нараховані проценти в розмірі 447 тис. грн. та 480 тис. грн., відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 року позики від НБУ були забезпечені позиками, наданими клієнтам в розмірі 142,740 тис. грн. (Примітка 12).

17. КОШТИ БАНКІВ

Кошти банків включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Позики, отримані від банків	1,251,660	579,318
Кореспондентські рахунки інших банків	783,655	231,150
Всього кошти банків	2,035,315	810,468

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років кошти банків, включали нараховані процентні витрати, в сумі 1,509 тис. грн. та 606 тис. грн., відповідно.

Протягом 2006 та 2005 років Банк одночасно розміщував й залучав короткострокові кошти та депозити від українських банків у різних валютах (Примітка 11).

Станом на 31 грудня 2006 року позики, отримані від банків включали позики, отримані від Bankgesellschaft Berlin на суму 3,153 тис. євро (20,968 тис. грн.) та 2,622 тис. євро (15,660 тис. грн.), зі строком погашення у 2010 році, під відсоткову ставку EURIBOR+1% річних, що спрямовуються Банком на кредитування експортно-імпорتنних операцій.

Станом на 31 грудня 2006 року Банк отримав позику від Standard Bank Plc на суму 5,000 тис. євро (25,250 тис. грн.) зі строком погашення у 2007 році, під відсоткову ставку LIBOR+4.25% річних. Станом на 31 грудня 2005 року кошти банків включали позики, отримані від Standard Bank Plc на суму 1,200 тис. євро (7,166 тис. грн.), зі строком погашення у жовтні 2006 року, під відсоткову ставку LIBOR+4.8% річних.

Станом на 31 грудня 2006 року Банк отримав позику від DHB Bank на суму 4,000 тис. євро (26,603 тис. грн.), зі строком погашення у 2007 році, під відсоткову ставку EURIBOR+3%.

Всі ці позики були отримані з метою фінансування експортно-імпорتنних операцій клієнтів Банку.

18. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ

Рахунки клієнтів включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Строкові депозити	2,740,488	1,773,966
Рахунки до запитання	458,038	398,470
Всього рахунки клієнтів	3,198,526	2,172,436

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років рахунки клієнтів включали нараховані процентні витрати, в сумі 56,923 тис. грн. та 29,840 тис. грн., відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років рахунки клієнтів у розмірі 19,466 тис. грн. та 7,511 тис. грн., відповідно, виступали забезпеченням виданих гарантій.

Аналіз за секторами економіки	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Фізичні особи	2,158,730	1,080,408
Торгівля	285,605	304,355
Інші послуги	156,653	100,726
Нерезиденти	136,767	140,675
Сільське господарство та виробництво харчових продуктів	87,930	12,584
Виробництво	80,927	103,904
Фінансовий сектор	78,575	16,520
Страховання	53,123	67,558
Транспорт та зв'язок	48,863	244,091
Будівництво	40,144	29,301
Добувна галузь та металургія	15,524	45,437
Інші	55,685	26,877
Всього рахунки клієнтів	<u>3,198,526</u>	<u>2,172,436</u>

19. ВИПУЩЕНІ БОРГОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ

Боргові цінні папери випущені включають:

	Дата погашення місяць/рік	Номінальна процентна ставка %	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Єврооблігації	жовтень 2009	10%	503,277	-
Облігації деноміновані в українських гривнях	лютий 2007 - грудень 2008	11%	46,271	15,852
Всього випущені боргові цінні папери			<u>549,548</u>	<u>15,852</u>

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років випущені боргові цінні папери включали нараховані процентні витрати в сумі 9,676 тисяч гривень та 11 тисяч гривень, відповідно.

У жовтні 2006 року Банк отримав кредит у сумі 100,000 тис. дол. США (505,000 тис. грн.) від Standard Bank. Цей кредит був профінансований 10% облігаціями (Єврооблігаціями), випущеними без права регресу Standard Банком з єдиною метою фінансування кредиту для Банку. Строк повернення кредиту жовтень 2009 року. Ефективна процентна ставка становить 11% річних. Сплата процентів здійснюється кожні півроку 30 квітня та 30 жовтня кожного року, починаючи з 30 квітня 2007 року.

20. ІНШІ ЗАПОЗИЧЕНІ КОШТИ

Інші запозичені кошти включають позики, отримані від міжнародних фінансових організацій:

	Строк погашення	Номінальна процентна ставка	Валюта	31 грудня 2006 року	Строк погашення	Номінальна процентна ставка	31 грудня 2005 року
Синдикований кредит від Raiffeisen Bank та Standard Bank Plc	2007	LIBOR+3.5%	Дол. США	309,687	2006	LIBOR+3.5%	129,773
CARGIL Financial Services International	2007	6.9%	Дол. США	18,691	2006	7.0%	9,458
CARGIL Financial Services International	2007	7.3%	Дол. США	14,143	-	-	-
CARGIL Financial Services International	2007	9.6%	Дол. США	66,155	-	-	-
CARGIL Financial Services International	2007	9.8%	Дол. США	36,250	2006	9.5%	18,453
CARGIL Financial Services International	2007	7.3%	Євро	59,933	2006	7.6%	34,641
CARGIL Financial Services International	2007	8.0%	Євро	68,080	-	-	-
Європейський Банк Реконструкції та Розвитку (ЄБРР)	2010-2011	LIBOR+4%	Дол. США	69,885	2010	LIBOR+4%	33,844
Німецько-Український Фонд	2007-2009	EURIBOR +2.5%	Євро	26,941	2007-2008	EURIBOR +2.5%	12,057
Державна Іпотечна Установа	2007	14%	Грн.	8,000	-	-	-
Всього інші запозичені кошти				<u>677,765</u>			<u>238,226</u>

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років інші запозичені кошти включали нараховані процентні витрати в сумі 18,711 тисяч гривень та 5,150 тисяч гривень, відповідно.

З метою фінансування імпорتنих контрактів клієнтів Банку були залучені кредити від CARGIL Financial Services International в сумі 26,422 тис. дол. США та 18,306 тис. євро.

Станом на 31 грудня 2006 року Банк отримав синдикований кредит від Raiffeisen Bank, Standard Bank Plc та Внешторгбанк в сумі 60,000 тис. дол. США, а станом на 31 грудня 2005 року – від Raiffeisen Bank, Standard Bank Plc у сумі 25,000 тис. дол. США.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років з метою підтримки та розвитку малого та середнього бізнесу були залучені кредити від ЄБРР в сумі 13,405 тис. дол. США та 6,810 тис. дол. США, відповідно та від Німецько-Українського Фонду в сумі 4,000 тис. євро та 2,000 тис. дол. США, відповідно.

Кредит від Державної Іпотечної Установи у сумі 8,000 тис. грн. був отриманий для фінансування іпотечних кредитів фізичним особам.

21. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Інші зобов'язання включають:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Зобов'язання перед працівниками	8,717	6,519
Розрахунки по інших операціях	2,610	2,359
Податки до сплати, крім податку на прибуток	1,876	966
Резерви під гарантії та інші позабалансові зобов'язання	946	6,052
Зобов'язання з поточного податку на прибуток	-	38
Доходи майбутніх періодів і інші зобов'язання	300	78
Всього інші зобов'язання	14,449	16,012

Інформація про рух резервів за роки, що закінчилися 31 грудня 2006 і 2005 років, представлена в Примітці 5.

22. СУБОРДИНОВАНИЙ БОРГ

Субординований борг включає:

	Строк погашення	Номінальна процентна ставка	Валюта	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
“Карлсбад Ентерпрайсес Лімітед”	27 грудня 2011 р.	10%	Дол. США	18,844	18,843
Фізичні особи	16 листопада 2011 р.	10%	Дол. США	2,037	3,056
Фізичні особи	18 серпня 2012 р.	12%	Грн.	-	10,102
Всього субординований борг				20,881	32,001

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років субординований борг включав нараховані процентні витрати в сумі 177 тис. грн. та 286 тис. грн., відповідно.

У випадку банкрутства або ліквідації Банку погашення даного боргу виконується після виконання зобов'язань Банку перед всіма іншими кредиторами.

23. АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років статутний капітал Банку становив наступну кількість звичайних акцій:

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Сплачений та зареєстрований статутний капітал	62,100,000	27,000,000
Додатково сплачений статутний капітал	-	3,632,799
Всього кількість акцій	62,100,000	30,632,799

Номінальна вартість акцій становить 10 грн. кожна. Усі акції відносяться до одного класу і мають один голос.

В 2006 та 2005 роках акціонери Банку збільшили акціонерний капітал на 351 тис. грн. та 100 тис. грн., відповідно.

Після 31 грудня 2005 та 2004 років Національний банк України зареєстрував додатково сплачений капітал в сумі 36,328 тис. грн. та 30,000 тис. грн., відповідно, як збільшення капіталу Банку.

Резерви Банку, які підлягають розподілу серед акціонерів, обмежені сумою резервів, відображених у бухгалтерських записах, які ведуться відповідно до П(с)БО України. Резерви, які не підлягають розподілу, представлені резервним фондом, створеним у відповідності до регулятивних вимог для покриття загальнобанківських ризиків, включаючи майбутні збитки та інші непередбачені ризики або умовні зобов'язання. Резерв був створений у відповідності до статуту Банку, який передбачає створення резерву для цих цілей у розмірі не менше ніж 5% від акціонерного капіталу Банку, відображеного у бухгалтерському обліку, який ведеться згідно з П(с)БО України.

24. ФІНАНСОВІ УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів – У процесі своєї діяльності для задоволення потреб клієнтів Банк використовує фінансові інструменти із позабалансовими ризиками. Дані інструменти несуть у собі кредитні ризики різного ступеня, які не відображено в балансі.

Максимальна сума можливих кредитних збитків Банку у результаті виникнення умовних зобов'язань і зобов'язань з надання кредитів у випадку невиконання зобов'язань іншою стороною, коли зустрічні вимоги, застава або забезпечення виявляються знеціненими, визначається контрактними сумами цих інструментів.

Для позабалансових зобов'язань Банк використовує ту саму методику кредитного контролю й управління ризиками, що й для операцій, відображених на балансі.

Сума, скоригована на коефіцієнти ризику, визначається за допомогою застосування коефіцієнтів еквіваленту кредитного ризику інструмента та коефіцієнтів кредитного ризику контрагентів відповідно до принципів, установлених Базельським комітетом з банківського нагляду.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років номінальні або контрактні суми та еквіваленти з урахуванням ризику були такими:

	31 грудня 2006 року		31 грудня 2005 року	
	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризику	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризику
Умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів				
Видані гарантії та інші аналогічні зобов'язання	211,796	203,424	237,514	230,003
Зобов'язання з надання кредитів та за невикористаними кредитними лініями	1,159,020	-	539,346	-
Всього умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів	1,370,816	203,424	776,860	230,003

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років Банк створив резерв у розмірі 946 тис. грн. та 6,052 тис. грн. по зобов'язаннях з виданих гарантій, відповідно.

Зобов'язання з капітальних витрат – Станом на 31 грудня 2006 і 2005 років Банк не мав істотних зобов'язань з капітальних витрат.

Операційна оренда – Майбутні мінімальні орендні платежі Банку за угодами операційної оренди будівель, які не можна розірвати, станом на 31 грудня 2006 та 2005 років наведені нижче.

	31 грудня 2006 року	31 грудня 2005 року
Не більше одного року	26,097	4,037
Більше одного року, але не більше п'яти років	55,674	6,851
Більше п'яти років	<u>8,019</u>	<u>296</u>
Всього операційна оренда	<u>89,790</u>	<u>11,184</u>

Страховання – Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2006 та 2005 років, Банк застрахував майно та будівлі на суму 64,732 тис. грн. та 35,585 тис. грн., відповідно, кредитні ризики за позиками на суму 357,243 тис. грн. 491,219 тис. грн., відповідно, транспортні засоби на суму 10,933 тис. грн. та 8,641 тис. грн., відповідно, відповідальність власників транспортних засобів на суму 3,074 тис. грн. та 5,636 тис. грн., відповідно.

Судові позови – Час від часу в процесі діяльності Банку клієнти й контрагенти висувають претензії до Банку. Керівництво вважає, що в результаті їх розгляду Банк не понесе істотних збитків й, відповідно, додатково резерви у фінансовій звітності не створювалися.

Оподаткування – Внаслідок наявності в українському комерційному законодавстві, й податковому зокрема, положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в загалом нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці Керівництвом економічної діяльності Банку, ймовірно, що Банк змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. На думку Керівництва, Банк сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Пенсії та пенсійні плани – Відповідно до чинного законодавства, працівники отримують пенсію від відповідних державних органів України. Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років Банк не мав зобов'язань щодо виплати додаткових пенсій, забезпечення пенсійного або медичного обслуговування, страхування чи виплати пенсійної компенсації теперішнім чи колишнім працівникам.

Економічне середовище – Банк здійснює свою діяльність в межах України. Оскільки закони та нормативні акти, що впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися, активи та операційна діяльність Банку може опинитися під загрозою через несприятливі зміни в політичному і економічному середовищі.

25. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Станом на 16 березня 2007 року акціонери Банку схвалили збільшення статутного капіталу у сумі 500,000 тис. грн.

26. ОПЕРАЦІЇ ЗІ ЗВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Як зазначено у МСБО № 24 “Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін”, зв'язаними сторонами або операціями з зв'язаними сторонами є:

- (а) підприємства, які прямо або опосередковано, через одного чи більше посередників контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Банком (до них відносяться холдингові компанії, дочірні підприємства або споріднені дочірні підприємства); мають частку участі в Банку, яка надає їм змогу суттєво впливати на Банк; або мають спільний контроль над Банком;

- (б) асоційовані компанії – підприємства, на які Банк має істотний вплив і які не є дочірніми підприємствами або спільними підприємствами інвестора;
- (в) спільні підприємства, у яких Банк є контролюючим учасником;
- (г) члени провідного управлінського персоналу Банку;
- (д) близькі родичі особи, зазначеної в а) або г);
- (е) компанії, що контролюють Банк, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Банку, прямо або непрямо, особа, зазначена в г) або д);
- (є) програма виплат по закінченні трудової діяльності для працівників Банку, або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є зв'язаною стороною Банку.

При розгляді взаємовідносин кожної можливої зв'язаної сторони особлива увага надається змісту відносин, а не тільки їхній юридичній формі. Банк мав такі залишки за операціями зі зв'язаними сторонами:

	31 грудня 2006 року		31 грудня 2005 року	
	Залишки за операціями зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Позики надані клієнтам, усього	218,593	5,142,010	118,850	2,506,519
- акціонерам	-		550	
- провідному управлінському персоналу Банку	5,341		7,917	
- іншим зв'язаним сторонам	213,252		110,383	
Резерв на покриття збитків від знецінення позик	(1,418)	(202,076)	(1,885)	(117,040)
- акціонерам	-		-	
- провідному управлінському персоналу Банку	-		-	
- іншим зв'язаним сторонам	(1,418)		(1,885)	
Рахунки клієнтів	73,945	3,198,526	15,618	2,172,436
- акціонерів	15,475		2,005	
- провідного управлінського персоналу Банку	44,381		7,300	
- інших зв'язаних сторін	14,089		6,313	
Умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів	48,436	1,370,816	60,756	776,860
- акціонерам	-		2,468	
- провідному управлінському персоналу Банку	114		-	
- іншим зв'язаним сторонам	48,322		58,288	
Субординований борг	2,020	20,881	2,020	32,001
- акціонерів	-		-	
- провідного управлінського персоналу Банку	2,020		2,020	
- інших зв'язаних сторін	-		-	

Залишки зобов'язань з надання кредитів та за невикористаними кредитними лініями пов'язаним сторонам представляють собою відкличне зобов'язання Банку видати кредит, яке може бути скасоване Банком в будь-який час.

У звіті про фінансові результати за роки, які закінчилися 31 грудня 2006 та 2005 років, було відображено такі суми, що виникли за операціями зі зв'язаними сторонами:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року		Рік, що закінчився 31 грудня 2005 року	
	Операції зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Операції зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Процентні доходи	16,651	613,960	20,233	337,985
- акціонери	-	-	209	-
- управлінський персонал Банку	516	-	415	-
- інші пов'язані сторони	16,135	-	19,609	-
Процентні витрати	(2,797)	(384,987)	(1,087)	(198,111)
- акціонери	(233)	-	(3)	-
- управлінський персонал Банку	(2,033)	-	(830)	-
- інші пов'язані сторони	(531)	-	(254)	-
Комісійні доходи	563	52,969	678	34,975
Операційні витрати	(13,292)	(204,820)	(5,663)	(108,093)
- акціонери	(9,501)	-	(4,411)	-
- управлінський персонал Банку	-	-	-	-
- інші пов'язані сторони	(3,791)	-	(1,252)	-
Короткострокова винагорода управлінському персоналу Банку <i>Короткострокові виплати (заробітна плата та премії)</i>	(11,635)	(92,249)	(6,247)	(53,398)

27. ОПЕРАЦІЙНІ СЕГМЕНТИ

Основним форматом подання інформації за сегментами діяльності Банку є подання інформації за операційними сегментами, і, додатково, – за географічними сегментами.

Операційний сегмент – Банк здійснює свою діяльність в розрізі двох основних операційних сегментів:

- робота з приватними клієнтами – надання банківських послуг приватним клієнтам, ведення поточних рахунків приватних клієнтів, прийом ощадних вкладів і депозитів, надання інвестиційних ощадних продуктів, послуги відповідального зберігання, обслуговування кредитних і дебетових карточок, надання споживчих та іпотечних кредитів;
- обслуговування корпоративних клієнтів – безакцептне списання коштів, ведення розрахункових рахунків, прийом депозитів, надання овердрафтів, кредитів та інших послуг із кредитування, операції з іноземною валютою та похідними фінансовими інструментами.

Адміністративні та інші операції Головного Банку та регіональних відділень відображаються в інформації за сегментами як нерозподілені.

Операції між операційними сегментами здійснюються на звичайних комерційних умовах. Кошти звичайно перерозподіляються між сегментами, що призводить до перерозподілу витрат фінансування, який враховується при розрахунку операційних доходів. Прокенти, які нараховуються на ці кошти, розраховуються на основі вартості залучення капіталу Банку. Банк не має інших істотних статей доходів або витрат за операціями між операційними сегментами. Активи та зобов'язання сегментів складаються з операційних активів і зобов'язань, які становлять більшу частину балансу, крім таких статей як оподаткування і запозичені кошти. Результати діяльності кожного виду бізнесу відображають внутрішні платежі та коригування трансферного ціноутворення.

Інформація за операційними сегментами наведена нижче

	Обслуговування фізичних осіб	Обслуговування корпоративних клієнтів	Нерозподілені	31 грудня 2006 року
(Витрати)/доходи із зовнішніх джерел	(89,382)	338,610	(32,994)	216,234
Доходи/(витрати) від інших сегментів	160,958	(176,258)	15,300	-
Всього операційний дохід	71,576	162,352	(17,694)	216,234
Операційні витрати	(61,968)	(49,493)	(93,359)	(204,820)
Операційний прибуток	9,608	112,859	(111,053)	11,414
(Збільшення)/зменшення резервів на покриття збитків за іншими операціями	-	4,970	(66)	4,904
Прибуток до оподаткування	9,608	117,829	(111,119)	16,318
Витрати з податку на прибуток	-	-	(5,810)	(5,810)
Чистий прибуток	9,608	117,829	(116,929)	10,508
Активи за сегментами	900,460	4,287,431	2,146,282	7,334,173
Зобов'язання за сегментами	(2,163,405)	(1,414,327)	(3,022,962)	(6,600,694)
Інші статті за сегментами				
Процентні доходи	90,109	485,222	38,629	613,960
Процентні витрати	(174,240)	(128,160)	(82,587)	(384,987)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(12,962)	(75,502)	7,388	(81,076)
Комісійні доходи	2,405	47,102	3,462	52,969
Комісійні витрати	-	(178)	(8,745)	(8,923)
Амортизація	(5,741)	(4,585)	(8,648)	(18,974)
Позики, надані клієнтам	819,922	4,120,012	-	4,939,934
Основні засоби та нематеріальні активи	80,538	64,324	121,336	266,198
Рахунки клієнтів	(2,158,731)	(1,039,795)	-	(3,198,526)
Рух грошових коштів від:				
Операційної діяльності	(24,856)	(919,169)	282,706	(661,319)
Інвестиційної діяльності	(34,442)	(123,918)	(51,889)	(210,249)
Фінансової діяльності	-	483,096	355,795	838,891

	Обслуговування фізичних осіб	Обслуговування корпоративних клієнтів	Нерозподілені	31 грудня 2005 року
(Витрати)/доходи із зовнішніх джерел	(59,951)	225,089	(19,936)	145,202
Доходи/(витрати) від інших сегментів	110,179	(118,698)	8,519	-
Всього операційний дохід	50,228	106,391	(11,417)	145,202
Операційні витрати	(24,656)	(27,553)	(55,884)	(108,093)
Операційний прибуток	25,572	78,838	(67,301)	37,109
(Формування)/відшкодування резервів на покриття збитків за іншими операціями	-	(3,257)	24	(3,233)
Прибуток до оподаткування	25,572	75,581	(67,277)	33,876
Витрати з податку на прибуток	-	-	(9,632)	(9,632)
Чистий прибуток	25,572	75,581	(76,909)	24,244
Активи за сегментами	367,111	2,101,394	1,268,939	3,737,444
Зобов'язання за сегментами	(1,095,345)	(1,366,318)	(890,649)	(3,352,312)
Інші статті за сегментами				
Процентні доходи	27,536	293,611	16,838	337,985
Процентні витрати	(90,472)	(74,919)	(32,720)	(198,111)
(Формування)/відшкодування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються відсотки	(435)	(29,966)	(6,396)	(36,797)
Комісійні доходи	2,232	31,114	1,629	34,975
Комісійні витрати	-	(69)	(2,769)	(2,838)
Амортизація	(2,283)	(2,551)	(5,173)	(10,007)
Позики, надані клієнтам	334,858	2,054,621	-	2,389,479
Основні засоби та нематеріальні активи	32,253	36,043	73,099	141,395
Рахунки клієнтів	(1,080,699)	(1,091,737)	-	(2,172,436)
Рух грошових коштів від:				
Операційної діяльності	515,453	(208,030)	(224,650)	82,773
Інвестиційної діяльності	(19,236)	(21,497)	(43,597)	(84,330)
Фінансової діяльності	10,006	13,284	106,328	129,618

28. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Справедлива вартість фінансових інструментів представлена у відповідності до вимог МСБО 32 “Фінансові інструменти: розкриття і представлення інформації” і МСБО 39 “Фінансові інструменти: визнання і оцінка”. Справедлива вартість визначається як вартість, за якою фінансовий інструмент може бути придбаний при проведенні операції між добре інформованими незалежними сторонами, які мають намір провести таку операцію, крім випадків примусового або ліквідаційного продажу. У зв’язку з відсутністю на даний момент ринку для більшої частини фінансових інструментів Банку, для визначення їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати оцінку, що враховує економічні умови та специфічні ризики, пов’язані з конкретним інструментом. Дані оцінки можуть не відображати суми, які Банк зміг би отримати при фактичній реалізації наявного в нього пакета тих чи інших фінансових інструментів.

	31 грудня 2006 року		31 грудня 2005 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та рахунки у				
Національному банку України	256,524	256,524	260,671	260,671
Кошти в банках	1,748,213	1,748,213	914,676	914,676
Інвестиції, наявні для продажу	103,096	103,096	10,731	10,731
Позики від Національного банку				
України	95,762	95,762	64,220	64,220
Кошти банків	2,035,315	2,035,315	810,468	810,468
Рахунки клієнтів	3,198,526	3,198,526	2,172,436	2,172,436
Випущені боргові цінні папери	549,548	549,548	15,852	15,852
Інші запозичені кошти	677,765	677,765	238,226	238,226

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 позики клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення в сумі 4,939,934 тис. грн. та 2,389,479 тис. грн., відповідно, відображалися за амортизованою вартістю, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення. Справедлива вартість кредитного портфелю базується на кредитних і відсоткових характеристиках окремих кредитів для кожного сектору портфелю. Оцінка резерву на збитки за позиками включає оцінку премії за ризик, що застосовується для різних видів кредитів з урахуванням таких чинників, як поточна ситуація в галузях економіки, в яких здійснює свою діяльність кожний з позичальників, економічний стан кожного позичальника і отримані Банком гарантії. Таким чином, резерв на покриття збитків від знецінення за позиками є прийнятною оцінкою дисконту, необхідного для відображення впливу кредитного ризику.

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 років субординований борг в сумі 20,881 тис. грн та 32,001 тис. грн., відповідно, оцінювався за амортизованою вартістю. Справедлива вартість субординованого боргу не може бути визначена точно, тому що не існує ні активного ринку для такого фінансового інструменту, ні методик оцінки.

29. ПРУДЕНЦІЙНІ ВИМОГИ

Відповідно до встановлених кількісних показників з метою забезпечення достатності капіталу Банк зобов'язаний виконувати вимоги, що стосуються мінімальних сум і співвідношень (наведених нижче) капіталу і капіталу першого рівня до активів, зважених з урахуванням ризику.

Норматив був розрахований відповідно до правил, установлених Базельською угодою з використанням наступних оцінок ризику для активів і позабалансових зобов'язань за вирахуванням резервів під збитки:

Оцінка	Опис позиції
0%	Грошові кошти та рахунки в Національному Банку України
0%	Державні боргові цінні папери
20%	Кошти в банках на термін до одного року
50%	Зобов'язання з кредитування за невикористаними кредитами з початковим строком погашення більше одного року
100%	Позики, надані клієнтам
100%	Гарантії видані
100%	Інші активи

Станом на 31 грудня 2006 року загальна сума капіталу Банку з метою визначення його достатності складала 753,232 тис. грн. та для капіталу першого рівня – 693,143 тис. грн. зі співвідношенням 13% та 12%, відповідно.

Станом на 31 грудня 2005 року загальна сума капіталу Банку з метою визначення його достатності складала 416,847 тис. грн. та для капіталу першого рівня – 367,541 тис. грн. зі співвідношенням 14% та 12%, відповідно.

При розрахунку достатності капіталу станом на 31 грудня 2006 і 2005 років Банк включив в розрахунок капіталу отриманий субординований борг в розмірі, обмеженому 50% величини капіталу першого рівня.

У випадку банкрутства або ліквідації Банку погашення даного боргу виконується після виконання зобов'язань Банку перед всіма іншими кредиторами.

30. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Управління ризиками відіграє важливу роль у банківській діяльності й операціях Банку. Основні ризики, властиві операціям Банку, включають кредитні ризики, ризики ліквідності, ризик зміни процентних ставок і курсів обміну валют. Опис політики управління зазначеними ризиками Банку наведено нижче.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності відноситься до наявності достатніх коштів для повернення депозитів і погашення зобов'язань, пов'язаних з фінансовими інструментами, при настанні фактичного терміну їхнього погашення.

З метою управління ризиком ліквідності Банк здійснює щоденний моніторинг очікуваних майбутніх надходжень від операцій із клієнтами та банківськими операціями, що входить у процес управління активами й пасивами. Правління Банку встановлює ліміти відносно мінімальної пропорції щодо коштів, які необхідні для повернення депозитів, і відносно мінімального рівня міжбанківських та інших позик, наявність яких необхідна для компенсації повернення депозитів у непередбаченому обсязі.

У наведеній нижче таблиці представлений аналіз процентного ризику та ризику ліквідності.

	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначено	31 грудня 2006 року Всього
АКТИВИ							
Активи, по яких нараховуються проценти:							
Кошти в банках	1,257,196	71,664	-	194,587	-	-	1,523,447
Позики, надані клієнтам	401,591	753,870	2,717,549	862,473	204,451	-	4,939,934
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	45,563	-	-	-	45,563
Всього активів, по яких нараховуються проценти	1,658,787	825,534	2,763,112	1,057,060	204,451	-	6,508,944
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	189,299	-	-	-	-	67,225	256,524
Кошти в банках	219,931	-	-	-	-	4,835	224,766
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	57,533	-	-	-	57,533
Основні засоби та нематеріальні активи	-	-	-	-	-	266,198	266,198
Інші активи	12,601	965	3,749	2,827	66	-	20,208
ВСЬОГО АКТИВІВ	2,080,618	826,499	2,824,394	1,059,887	204,517	338,258	7,334,173
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Зобов'язання, по яких нараховуються проценти:							
Позики від Національного банку України	447	-	50,000	45,315	-	-	95,762
Кошти банків	1,368,698	107,547	104,332	21,178	-	-	1,601,755
Рахунки клієнтів	381,215	550,370	1,614,792	160,120	34,414	-	2,740,911
Випущені боргові цінні папери	26,000	-	-	523,548	-	-	549,548
Інші запозичені кошти	18,711	358,349	284,078	16,627	-	-	677,765
Субординований борг	176	-	-	20,705	-	-	20,881
Всього зобов'язань, по яких нараховуються проценти	1,795,247	1,016,266	2,053,202	787,493	34,414	-	5,686,622
Кошти банків	433,560	-	-	-	-	-	433,560
Рахунки клієнтів	457,615	-	-	-	-	-	457,615
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	8,448	-	-	8,448
Інші зобов'язання	14,449	-	-	-	-	-	14,449
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	2,700,871	1,016,266	2,053,202	795,941	34,414	-	6,600,694
Різниця ліквідності	(620,253)	(189,767)	771,192	263,946	170,103		
Різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(136,460)	(190,732)	709,910	269,567	170,037		
Кумулятивна різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(136,460)	(327,192)	382,718	652,285	822,322		
Кумулятивна різниця ліквідності в процентному вираженні від загальних активів	(1.9%)	(4.5%)	5.2%	8.9%	11.2%		

	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначено	31 грудня 2005 року Всього
АКТИВИ							
Активи, по яких нараховуються проценти:							
Кошти в банках	521,133	16,993	44,576	51,907	-	-	634,609
Позики, надані клієнтам	138,653	533,962	771,475	879,045	66,344	-	2,389,479
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	1,558	-	-	-	1,558
Всього активів, по яких нараховуються проценти	659,786	550,955	817,609	930,952	66,344	-	3,025,646
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	142,789	-	-	-	-	117,882	260,671
Кошти в банках	278,817	-	1,250	-	-	-	280,067
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	9,173	-	-	-	9,173
Основні засоби та нематеріальні активи	-	-	-	-	-	141,395	141,395
Інші активи	914	39	15,342	-	-	4,197	20,492
ВСЬОГО АКТИВІВ	1,082,306	550,994	843,374	930,952	66,344	263,474	3,737,444
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Зобов'язання, по яких нараховуються проценти:							
Позики від Національного банку України	-	-	15,292	48,928	-	-	64,220
Кошти банків	521,060	17,574	24,881	15,803	-	-	579,318
Рахунки клієнтів	205,615	586,374	874,610	84,494	23,308	-	1,774,401
Випущені боргові цінні папери	-	-	14,043	1,809	-	-	15,852
Інші запозичені кошти	-	134,621	57,706	45,899	-	-	238,226
Субординований борг	-	-	286	-	31,715	-	32,001
Всього зобов'язань, по яких нараховуються проценти	726,675	738,569	986,818	196,933	55,023	-	2,704,018
Кошти банків	231,150	-	-	-	-	-	231,150
Рахунки клієнтів	398,035	-	-	-	-	-	398,035
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	3,097	-	-	3,097
Інші зобов'язання	957	3,928	5,037	6,090	-	-	16,012
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	1,356,817	742,497	991,855	206,120	55,023	-	3,352,312
Різниця ліквідності	(274,511)	(191,503)	(148,481)	724,832	11,321	-	-
Різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(66,889)	(187,614)	(169,209)	734,019	11,321	-	-
Кумулятивна різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(66,889)	(254,503)	(423,712)	310,307	321,628	-	-
Кумулятивна різниця ліквідності в процентному вираженні від загальних активів	(1.8%)	(6.8%)	(11.3%)	8.3%	8.6%	-	-

Періоди погашення активів та зобов'язань, а також здатність замінити процентні зобов'язання за прийнятною ціною при настанні терміну їх погашення є надзвичайно важливими для визначення ліквідності Банку та його чутливості до коливань процентних ставок та курсів обміну валют.

На даний момент, значна частина клієнтських депозитів сплачуються на вимогу. Проте, той факт, що ці депозити отримані від значної кількості різних за типом клієнтів, та попередній досвід Банку вказують на те, що такі депозити є стабільним та довгостроковим джерелом фінансування Банку.

В Україні зазвичай не надаються довгострокові кредити та послуги з овердрафту за винятком програм, встановлених міжнародними фінансовими установами. Проте, на українському ринку, багато короткострокових кредитів надаються з очікуванням поновлення позики при настанні терміну погашення. Таким чином, кінцевий термін погашення активів може відрізнитися від вищенаведеного аналізу.

Ризик зміни процентної ставки

Ризик процентної ставки виникає із ймовірності того, що зміна процентної ставки вплине на вартість фінансових інструментів. У наведеній таблиці представлено аналіз ризику зміни процентної ставки і, таким чином, можливість отримання відповідних прибутків/збитків Банком. Діючі процентні ставки представлені згідно категорій фінансових активів та зобов'язань для визначення процентного ризику та ефективності політики процентних ставок, що використовується Банком.

	2006				2005			
	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти
АКТИВИ								
Кошти в банках	7%	6%	5%	-	9%	3%	3%	-
Позики, надані	19%	13%	12%	18%	20%	14%	14%	19%
Інвестиції, наявні для продажу	14%	-	-	-	18%	-	-	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ								
Позики від НБУ	10%	8%	-	-	8%	8%	-	-
Кошти банків	8%	6%	4%	-	8%	4%	6%	7%
Рахунки клієнтів	15%	10%	9%	8%	12%	11%	11%	1%
Випущені боргові цінні папери	11%	11%	-	-	14%	-	-	-
Інші запозичені кошти	14%	9%	7%	-	-	8%	7%	-
Субординований борг	-	10%	-	-	12%	10%	-	-

Процентні ставки за більшою частиною кредитних угод Банку та інших фінансових процентних активів та зобов'язань є або плаваючими, або містять положення, які дозволяють змінювати процентну ставку за вибором позикодавця. Додатково, як розкривається нижче у аналізі строків погашення, строки погашення, що застосовуються до більшості активів та зобов'язань Банку, є відносно короткостроковими. Банк контролює маржу процентних ставок, а отже не вважає, що існує істотний ризик зміни процентних ставок або, як наслідок, ризик зміни грошових потоків.

Валютний ризик

Валютний ризик визначається як ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок зміни курсів обміну валют. Фінансовий стан Банку та рух грошових коштів знаходиться під впливом коливань курсів обміну основних валют. Правління встановлює обмеження на рівень суми можливих втрат за валютами (здебільшого долара США) для кожної філії та загалом. Ці обмеження та ліміти також відповідають мінімальним вимогам НБУ. Суми валютного ризику Банку наведені в таблиці нижче:

	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти	31 грудня 2006 року Всього
АКТИВИ					
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	214,533	29,317	7,858	4,816	256,524
Кошти в банках	311,266	928,229	504,917	3,801	1,748,213
Позики, надані клієнтам	2,159,007	2,416,607	349,321	14,999	4,939,934
Інвестиції, наявні для продажу	103,096	-	-	-	103,096
Основні засоби та нематеріальні активи	266,198	-	-	-	266,198
Інші активи	18,068	1,650	490	-	20,208
ВСЬОГО АКТИВІВ	3,072,168	3,375,803	862,586	23,616	7,334,173
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Позики від Національного банку України	54,500	41,262	-	-	95,762
Кошти банків	448,897	1,017,686	568,450	282	2,035,315
Рахунки клієнтів	1,808,232	1,164,253	219,545	6,496	3,198,526
Випущені боргові цінні папери	46,271	503,277	-	-	549,548
Інші запозичені кошти	8,000	514,811	154,954	-	677,765
Відстрочені податкові зобов'язання	8,448	-	-	-	8,448
Інші зобов'язання	6,363	4,309	3,774	3	14,449
Субординований борг	-	20,881	-	-	20,881
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	2,380,711	3,266,479	946,723	6,781	6,600,694
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	691,457	109,324	(84,137)	16,835	

	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти	31 грудня 2005 року Всього
АКТИВИ					
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	230,159	21,371	8,361	780	260,671
Кошти в банках	347,635	343,296	209,789	13,956	914,676
Позики, надані клієнтам	1,168,041	1,135,399	80,724	5,315	2,389,479
Інвестиції, наявні для продажу	10,731	-	-	-	10,731
Основні засоби та нематеріальні активи	141,395	-	-	-	141,395
Інші активи	20,492	-	-	-	20,492
ВСЬОГО АКТИВІВ	1,918,453	1,500,066	298,874	20,051	3,737,444
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Позики від Національного банку України	15,200	49,020	-	-	64,220
Кошти банків	170,238	471,732	164,922	3,576	810,468
Рахунки клієнтів	1,322,914	720,858	113,402	15,262	2,172,436
Випущені боргові цінні папери	15,852	-	-	-	15,852
Інші запозичені кошти	-	191,529	46,697	-	238,226
Відстрочені податкові зобов'язання	3,097	-	-	-	3,097
Інші зобов'язання	16,012	-	-	-	16,012
Субординований борг	10,102	21,899	-	-	32,001
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	1,553,415	1,455,038	325,021	18,838	3,352,312
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	365,038	45,028	(26,147)	1,213	

Ціновий ризик

Ціновий ризик – це ризик того, що вартість фінансового інструмента коливатиметься внаслідок змін ринкових цін незалежно від того, спричинені ці зміни факторами, які властиві окремому цінному паперові або його емітенту, чи факторами, які впливають на всі цінні папери, з якими здійснюються операції на ринку. Банк піддається ціновому ризику у зв'язку із впливом загальних або специфічних змін на ринку стосовно його продуктів.

Для управління ціновим ризиком Банк використовує періодичну оцінку потенційних збитків, які можуть бути понесені в результаті негативних змін кон'юнктури ринку, та встановлює адекватні обмеження на величину припустимих збитків, а також вимоги відносно норми прибутку і забезпечення заставою. Щодо зобов'язань за невикористаними кредитами Банк може понести збиток у сумі, рівній загальній сумі таких зобов'язань. Однак імовірна сума збитку нижча від загальної суми таких зобов'язань, оскільки в більшості випадків виникнення зобов'язань залежить від певних умов, викладених у кредитних угодах.

Процентний ризик справедливої вартості

Процентний ризик справедливої вартості – це ризик того, що вартість фінансового інструмента коливатиметься внаслідок змін ринкової процентної ставки.

Для управління процентним ризиком справедливої вартості Банк виконує періодичну оцінку потенційних збитків, які можуть бути понесені в результаті негативних змін кон'юнктури ринку. Управління ризиків відслідковує поточні результати фінансової діяльності Банку, оцінює уразливість Банку відносно зміни процентних ставок і їхній вплив на прибуток Банку.

Кредитний ризик

Банку притаманний кредитний ризик, тобто ризик того, що одна сторона не зможе виконати свої зобов'язання за фінансовим інструментом і, як наслідок, інша сторона зазнає фінансових збитків.

Банк структурує рівні кредитного ризику, який він приймає на себе, встановлюючи обмеження на суму припустимого ризику по відношенню до одного позичальника, або груп позичальників, та щодо сегментів галузей промисловості та географічних сегментів. Обмеження на рівні кредитного ризику за типом позичальника та продукту затверджуються Правлінням. Загальний ризик, пов'язаний з будь-яким окремим позичальником, включаючи банки, також обмежується сублімітами стосовно балансових і позабалансових ризиків, які встановлюються Кредитним комітетом. Порівняння фактичних сум можливих втрат з встановленими обмеженнями відбувається на щоденній основі.

Там, де це доречно, та для більшості позик, Банк отримує заставу, корпоративні й персональні гарантії, проте певну частину являють собою позики фізичним особам, де не існує можливостей отримання таких гарантії та забезпечень. Такі ризики постійно контролюються і їхній огляд проводиться щомісячно.

Зобов'язання щодо надання позик являють собою невикористані частини позики у формі кредитів, гарантії або акредитивів. Кредитний ризик за позабалансовими фінансовими інструментами визначається як ймовірність збитків через неспроможність зустрічної сторони дотриматися умов угоди. Стосовно кредитного ризику із зобов'язань щодо надання позики, Банк може зазнати збитків на суму, що дорівнює загальній сумі невикористаних зобов'язань. Проте, можлива сума збитків є меншою, ніж загальна сума невикористаних зобов'язань, оскільки більшість зобов'язань щодо надання позики залежать від дотримання клієнтами певних кредитних нормативів. Банк використовує таку ж кредитну політику по відношенню до умовних зобов'язань, що і до балансових фінансових інструментів, тобто політику, засновану на процедурах затвердження надання позик із використанням обмежень для мінімізації ризику, та поточного моніторингу. Банк відстежує строки до погашення кредитних зобов'язань, оскільки довгострокові зобов'язання зазвичай мають вищий ступінь кредитного ризику, ніж короткострокові зобов'язання.

Географічна концентрація

Географічна концентрація активів та зобов'язань наведена нижче:

	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни - не члени ОЕСР	31 грудня 2006 року Всього
АКТИВИ				
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	256,524	-	-	256,524
Кошти в банках	1,696,466	32,299	19,448	1,748,213
Позики, надані клієнтам	4,939,934	-	-	4,939,934
Інвестиції, наявні для продажу	103,096	-	-	103,096
Основні засоби та нематеріальні активи	266,198	-	-	266,198
Інші активи	20,208	-	-	20,208
ВСЬОГО АКТИВІВ	7,282,426	32,299	19,448	7,334,173
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Позики від Національного банку України	95,762	-	-	95,762
Кошти банків	1,957,876	73,243	4,196	2,035,315
Рахунки клієнтів	3,198,389	-	137	3,198,526
Випущені боргові цінні папери	-	503,277	46,271	549,548
Інші запозичені кошти	8,000	669,765	-	677,765
Відстрочені податкові зобов'язання	8,448	-	-	8,448
Інші зобов'язання	14,405	44	-	14,449
Субординований борг	2,037	-	18,844	20,881
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	5,284,917	1,246,329	69,448	6,600,694
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	1,997,509	(1,214,030)	(50,000)	
	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни - не члени ОЕСР	31 грудня 2005 року Всього
АКТИВИ				
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	260,671	-	-	260,671
Кошти в банках	736,087	112,706	65,883	914,676
Позики, надані клієнтам	2,389,479	-	-	2,389,479
Інвестиції, наявні для продажу	10,731	-	-	10,731
Основні засоби та нематеріальні активи	141,395	-	-	141,395
Інші активи	20,492	-	-	20,492
ВСЬОГО АКТИВІВ	3,558,855	112,706	65,883	3,737,444
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Позики від Національного банку України	64,220	-	-	64,220
Кошти банків	773,755	23,065	13,648	810,468
Рахунки клієнтів	2,150,491	-	21,945	2,172,436
Випущені боргові цінні папери	15,852	-	-	15,852
Інші запозичені кошти	-	238,226	-	238,226
Відстрочені податкові зобов'язання	3,097	-	-	3,097
Інші зобов'язання	16,012	-	-	16,012
Субординований борг	13,158	-	18,843	32,001
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	3,036,585	261,291	54,436	3,352,312
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	522,270	(148,585)	11,447	