

**Комерційний банк «Хрещатик»
Фінансова звітність**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2007 року
Разом із висновком незалежних аудиторів
Переклад з оригіналу англійською мовою*

ЗМІСТ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Баланс.....	1
Звіт про прибутки та збитки.....	2
Звіт про зміни у капіталі.....	3
Звіт про рух грошових коштів.....	4

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Опис діяльності.....	5
2. Основа складання звітності.....	5
3. Основні положення облікової політики.....	5
4. Важливі облікові припущення та оцінки.....	15
5. Сегментна інформація.....	15
6. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	18
7. Кошти в кредитних установах.....	18
8. Похідні фінансові інструменти.....	19
9. Кредити клієнтам.....	19
10. Фінансові інвестиції, наявні для продажу.....	22
11. Основні засоби.....	23
12. Нематеріальні активи.....	24
13. Податок на прибуток.....	24
14. Інші активи та зобов'язання.....	26
15. Кошти кредитних установ.....	26
16. Кошти клієнтів.....	27
17. Випущені боргові цінні папери.....	27
18. Статутний капітал.....	28
19. Розподіл прибутків.....	29
20. Інші резерви.....	29
21. Фактичні та потенційні зобов'язання й операційні ризики.....	30
22. Винагороди та комісії, чистий дохід.....	31
23. Заробітна плата, адміністративні та операційні витрати.....	31
24. Управління фінансовими ризиками.....	32
25. Справедлива вартість фінансових інструментів.....	41
26. Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками погашення.....	42
27. Операції із пов'язаними сторонами.....	42
28. Достатність капіталу.....	44



переклад з оригіналу англійською мовою

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню Комерційного банку «Хрещатик»

Ми провели аудит фінансової звітності Комерційного банку «Хрещатик» (далі – «Банк»), яка включає баланс станом на 31 грудня 2007 року, звіт про прибутки та збитки, звіт про зміни у капіталі та звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, а також інформацію про основні положення облікової політики та інші примітки до фінансової звітності.

Відповідальність керівництва за фінансову звітність

Керівництво несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення зазначеної фінансової звітності у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Ця відповідальність включає планування, впровадження та підтримку належного внутрішнього контролю, необхідного для підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок; вибір та застосування відповідної облікової політики; та прийняття облікових оцінок, які відповідають певним обставинам.

Відповідальність аудиторів

Наша відповідальність полягає в тому, щоби висловити нашу думку щодо достовірності зазначеної фінансової звітності на основі нами проведеного аудиту. Ми провели аудит у відповідності з Міжнародними стандартами аудиту. Ці стандарти вимагають, щоби ми дотримувалися етичних норм, спланували та провели аудит з метою отримання обґрунтованої впевненості щодо відсутності суттєвого викривлення фінансової звітності.

Аудит включає виконання процедур, які направлені на отримання аудиторських доказів стосовно сум та інформації, яка розкрита у фінансовій звітності. Вибір процедур базується на судженнях аудитора, включаючи оцінку ризику суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилок. При оцінці цього ризику аудитор розглядає систему внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансової звітності підприємства, для визначення процедур аудиту, які необхідні в конкретних обставинах, але не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю підприємства. Аудит також включає оцінку відповідності застосованої облікової політики та обґрунтованості бухгалтерських оцінок, що використовувалися керівництвом при складанні фінансової звітності, а також загальне представлення фінансової звітності.

Ми вважаємо, що аудиторські докази, які ми отримали, є належними та достатніми для надання нашого аудиторського висновку

Висновок

На нашу думку, фінансова звітність в усіх суттєвих аспектах достовірно відображає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2007 року, його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Ernst & Young Audit Services LLC

25 квітня 2008 року

БАЛАНС

Станом на 31 грудня 2007 року

(в тисячах доларів США)

Переклад з оригіналу англійською мовою

	<i>Примітки</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	190 757	146 897
Кошти у кредитних установах	7	33 784	12 827
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	10	80 583	64 938
Кредити клієнтам	9	678 607	398 127
Основні засоби	11	43 881	35 168
Нематеріальні активи	12	421	205
Інші активи	14	2 676	3 814
Всього активи		1 030 709	661 976
Зобов'язання			
Кошти кредитних установ	15	52 349	49 490
Кошти клієнтів	16	812 193	469 213
Випущені боргові цінні папери	17	25 641	15 767
Поточні податкові зобов'язання		3 614	523
Відстрочені податкові зобов'язання	13	620	2 861
Інші зобов'язання	14	5 942	2 780
Всього зобов'язання		900 359	540 634
Капітал			
Статутний капітал	18	108 968	108 968
Нерозподілений прибуток		15 407	3 244
Інші резерви	20	5 975	9 130
Всього капітал		130 350	121 342
Всього зобов'язання та капітал		1 030 709	661 976

Від імені Правління Банку підписано та затверджено до випуску

Дмитро Гриджук

Валентина Юр

25 квітня 2008



Голова Правління

Головний бухгалтер

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ
За рік, що закінчився 31 грудня 2007 року
(в тисячах доларів США)
Переклад з оригіналу англійською мовою

	Примітки	2007	2006
Процентні доходи			
Кредити клієнтам		83 904	54 317
Кошти у кредитних установах		7 488	10 339
Фінансові інвестиції, наявні для продажу		6 640	4 992
		98 032	69 648
Процентні витрати			
Кошти клієнтів		(51 505)	(41 396)
Кошти кредитних установ		(7 183)	(4 540)
Випущені боргові цінні папери		(2 195)	(1 901)
Кошти Національного банку України		(323)	-
Зобов'язання з фінансової оренди		(163)	(190)
		(61 369)	(48 027)
Чистий процентний дохід			
Знецінення / (сторнування знецінення) процентних активів	7, 9	(1 742)	373
Чистий процентний дохід після знецінення процентних активів			
		34 921	21 994
Винагороди та комісії, отримані			
Винагороди та комісії, отримані		13 270	9 128
Винагороди та комісії, сплачені		(655)	(433)
Винагороди та комісійні, чистий дохід			
	22	12 615	8 695
Результат від операцій з цінними паперами			
Результат від операцій в іноземній валюті:		501	29
- торгівельний дохід		2 547	2 434
- прибуток від курсових різниць		79	80
Інші доходи		3 473	234
Інші непроцентні доходи			
		6 600	2 777
Інші непроцентні витрати			
Заробітна плата та інші виплати	23	(22 891)	(13 717)
Адміністративні та операційні витрати	23	(14 988)	(9 093)
Знос і амортизація	11,12	(4 047)	(2 675)
Резерв на знецінення інших активів		(68)	(12)
Інші непроцентні витрати			
		(41 994)	(25 497)
Прибуток до оподаткування			
		12 142	7 969
Витрати з податку на прибуток			
Витрати з податку на прибуток	13	(3 947)	(2 404)
Прибуток за рік			
		8 195	5 565

Примітки, наведені на сторінках 5 – 44, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ**За рік, що закінчився 31 грудня 2007 року***(в тисячах доларів США)**Переклад з оригіналу англійською мовою*

	Статутний капітал	(Накопичений дефіцит)/ Нерозподілений прибуток	Інші резерви (Примітка 20)	Всього капітал
31 Грудня 2005	36 097	(572)	6 618	42 143
Переоцінка будівель, за вирахуванням податку (Примітки 11, 20)	-	-	2 571	2 571
Амортизація резерву переоцінки, за вирахуванням податку (Примітка 20)	-	294	(294)	-
Прибуток від переоцінки фінансових інвестицій, наявних для продажу, за вирахуванням податку (Примітка 20)	-	-	235	235
Сукупні доходи і витрати за рік, визнані безпосередньо у складі капіталу	-	294	2 512	2 806
Прибуток за рік	-	5 565	-	5 565
Сукупні доходи і витрати за рік	-	5 859	2 512	8 371
Випуск акціонерного капіталу (Примітка 18)	72 871	-	-	72 871
Дивіденди сплачені (Примітка 19)	-	(2 043)	-	(2 043)
31 Грудні 2006	108 968	3 244	9 130	121 342
Переоцінка будівель, за вирахуванням податку (Примітки 11, 20)	-	-	2 513	2 513
Амортизація резерву переоцінки, за вирахуванням податку (Примітка 20)	-	474	(474)	-
Вибуття переоцінених будівель, за вирахуванням податку (Примітка 20)	-	5 515	(5 515)	-
Прибуток від переоцінки фінансових інвестицій, наявних для продажу, за вирахуванням податку (Примітка 20)	-	-	321	321
Сукупні доходи і витрати за рік, визнані безпосередньо у складі капіталу	-	5 989	(3 155)	2 834
Прибуток за рік	-	8 195	-	8 195
Сукупні доходи і витрати за рік	-	14 184	(3 155)	11 029
Дивіденди сплачені (Примітка 19)	-	(1 711)	-	(1 711)
Розподіл до Київської Міської Державної Адміністрації (Примітка 18)	-	(310)	-	(310)
31 Грудня 2007	108 968	15 407	5 975	130 350

Примітки, наведені на сторінках 5 – 44, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**За рік, що закінчився 31 грудня 2007 року***(в тисячах доларів США)**Переклад з оригіналу англійською мовою*

	<i>При- мітки</i>	2007	2006
Рух грошових коштів від операційної діяльності			
Проценти отримані		98 384	71 519
Проценти сплачені		(60 553)	(47 948)
Винагороди та комісії отримані		13 270	9 128
Винагороди та комісії сплачені		(655)	(433)
Чисті прибутки (збитки) від операцій з цінними паперами		501	
Чисті прибутки (збитки) від операцій з іноземними валютами (реалізовані)		2 547	2 463
Інші доходи отримані		3 114	234
Заробітна плата та інші виплати		(22 033)	(13 375)
Адміністративні та операційні витрати сплачені		(17 120)	(9 002)
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях		17 455	12 586
<i>Чисте (збільшення)/ зменшення операційних активів</i>			
Кошти в кредитних установах		(20 995)	(14 992)
Кредити клієнтам		(281 856)	(140 238)
Інші активи		1 323	(1 085)
<i>Чисте збільшення / (зменшення) операційних зобов'язань</i>			
Кошти кредитних установ		2 922	42 545
Кошти клієнтів		342 178	(23 068)
Інші зобов'язання		2 658	(772)
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування		63 685	(125 024)
Сплачений податок на прибуток		(4 042)	(2 322)
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності		59 643	(127 346)
Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності			
Придбання паперів фінансових інвестицій		(185 459)	(38 868)
Надходження від продажу паперів фінансових інвестицій		169 496	-
Придбання основних засобів		(20 224)	(17 313)
Надходження від продажу основних засобів		13 178	-
Грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(23 009)	(56 181)
Рух грошових коштів від фінансової діяльності			
Надходження від випуску акцій		-	72 871
Надходження від випуску облігацій		72 972	4 818
Викуп та погашення власних облігацій		(63 770)	(11 552)
Виплачені дивіденди		(1 711)	(2 043)
Виплати Київській Міській Державній Адміністрації		(310)	-
Чисте надходження коштів від фінансової діяльності		7 181	64 094
Вплив курсових різниць на грошові кошти та їх еквіваленти		45	1 075
Чисте збільшення / (зменшення) у грошових коштах та їх еквівалентах		43 860	(118 358)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	146 897	265 255
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	190 757	146 897

Примітки, наведені на сторінках 5 – 44, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

1. Опис діяльності

Комерційний банк «Хрещатик» (далі – «Банк») був зареєстрований 19 травня 1993р. Національним банком України (далі – «НБУ») як товариство з обмеженою відповідальністю – банк «Хрещатик». 8 серпня 2000р. Банк був перейменований у Комерційний банк «Хрещатик». 26 грудня 2001 Банк був перереєстрований НБУ як відкрите акціонерне товариство Комерційний банк «Хрещатик».

Основною діяльністю Банку є обслуговування юридичних і фізичних осіб на території України.

Головний офіс Банку знаходиться за адресою: м. Київ, вул. Хрещатик 8а. Станом на 31 грудня 2007р., до структури Банку входило 28 філій та 106 відділень та 3 пункти обміну валют (2006 рік: 16 філій, 67 відділень та 3 пункти обміну валют). Середня чисельність працівників Банку за рік, що закінчився 31 грудня 2007 р., складала 1 952 (2006: 1 392 працівників).

Станом на 31 грудня 2007р., 99,69% відсотками акцій володіли юридичні особи та 0,31% - фізичні. Детальне розкриття акціонерів Банку наведено у Примітці 18.

2. Основа складання звітності

Загальна інформація

Ця фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Банк веде бухгалтерський облік у гривнях і складає фінансову звітність для нормативних цілей згідно з «Положеннями про організацію бухгалтерського обліку й звітності в банківських установах України» («УНБО»), прийнятими Національним банком України, і Національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку України. Ця фінансова звітність складена на основі облікових даних Банку згідно з УНБО, відповідним чином скоригованих і перекласифікованих для представлення згідно з МСФЗ.

Фінансова звітність складена на підставі принципу історичної вартості, за винятком статей, зазначених в основних положеннях облікової політики нижче. Наприклад, фінансові інвестиції, наявні для продажу, деривативи та будівлі оцінювалися за справедливою вартістю.

Ця фінансова звітність представлена в тисячах доларів США, за винятком доходу на акцію та якщо не зазначено інше.

Облік впливу інфляції

Україна вважалася країною з гіперінфляційною економікою протягом десятирічного періоду, що закінчився 31 грудня 2000 року. Таким чином, Банк застосовував МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції». Вплив застосування МСБО 29 полягає в тому, що немонетарні статті були перераховані в одиниці виміру, що були дійсні на 31 грудня 2000 р., із застосуванням індексу споживчих цін, і ці перераховані показники були покладені в основу облікових записів в наступних облікових періодах.

3. Основні положення облікової політики

Фінансові активи

Первісне визнання

Згідно із положеннями МСБО 39, фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку так і збитку, кредити і дебіторська заборгованість, інвестиції, утримувані до погашення, або фінансові активи, наявні для продажу. При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс (у випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції. Під час первісного визнання фінансових активів Банк присвоює їм відповідну категорію.

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Дата визнання

Всі стандартні операції з купівлі-продажу фінансових активів відображаються за датою укладання угоди, тобто датою, коли Банк зобов'язується купити актив. До стандартних операцій з купівлі-продажу відносяться операції з купівлі або продажу фінансових активів, в рамках яких передбачається передача активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на ринку.

Прибуток за перший день

Якщо ціна трансакції на неактивному ринку відрізняється від справедливої вартості поточних ринкових угод на ринку на даний інструмент або визначена на основі методики, параметри якої включають лише ринкову інформацію, Банк визнає різницю між ціною трансакції і справедливою вартістю (прибуток за перший день) у звіті про прибутки і збитки. У випадках, коли використовується інформація, що не спостерігається на ринку, різниця між ціною трансакції та вартістю, визначеною на основі моделі, визнається у звіті про прибутки і збитки лише за умови, якщо вхідні дані виміру починають спостерігатися на ринку, або в момент вибуття інструменту.

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку

Фінансові активи, що класифікуються як торгові, відносять до категорії “фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку”. Фінансові активи класифікуються як торгові, якщо їх придбали з метою продажу у найближчому майбутньому. Похідні інструменти також класифікуються як торгові, якщо вони не є ефективними інструментами хеджування. Прибутки чи збитки від торгових фінансових активів відображаються у звіті про прибутки та збитки.

Кредити та дебіторська заборгованість

Кредити та дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи з фіксованими або визначеними платежами, що не котируються на активному ринку. Угоди за ними не укладаються з метою негайного або короткострокового перепродажу та не класифікуються як торгові фінансові активи або фінансові інвестиції, наявні для продажу. Такі активи відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Прибутки та збитки за такими активами відображаються у звіті про прибутки та збитки при вибутті або зменшенні корисності таких кредитів, а також у процесі амортизації.

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

Фінансові інвестиції, наявні для продажу, являють собою непохідні фінансові активи, класифіковані як наявні для продажу, або не включені до жодної з трьох вищезгаданих категорій. Після первісного відображення в обліку фінансові інвестиції, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, при цьому прибутки та збитки відображаються як окремий компонент у складі капіталу до моменту вибуття або знецінення. У цьому випадку сукупний прибуток або збиток, раніше відображений у складі капіталу, включається до звіту про прибутки та збитки. При цьому відсотки, що розраховуються за методом ефективної ставки відсотка, відображаються у звіті про прибутки та збитки.

Визначення справедливої вартості

Справедлива вартість фінансових інструментів, що знаходяться в активному обігу на організованих фінансових ринках на дату балансу, визначається за ринковими котируваннями або за ціною дилерів (ціна покупця для довгих позицій та ціна продавця для коротких позицій) без будь-якого вирахування витрат на здійснення операції.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що не обертаються на активному ринку, визначається з використанням відповідних методів оцінки. Методи оцінки включають використання чистої дисконтованої вартості, порівняння з ідентичними інструментами, стосовно яких існує інформація про ринкові ціни, моделі ціноутворення оцінки опціонів та інші методи оцінки.

Взаємозалік

Взаємозалік (згортання) фінансових активів та зобов'язань із відображенням чистого сальдо в балансі здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права здійснювати взаємозалік або наміру реалізувати актив одночасно з погашенням зобов'язання.

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти, кошти в НБУ та заборгованість кредитних установ зі строком погашення до дев'яноста днів від дати виникнення, які не обтяжені будь-якими договірними зобов'язаннями.

Договори “репо”, зворотного “репо”

Договори продажу і зворотної купівлі цінних паперів (договори “репо”) відображаються у звітності як забезпечені операції з фінансування. Цінні папери, реалізовані за договорами “репо”, продовжують відображатись в балансі та переводяться до категорії цінних паперів, наданих як застава за договорами “репо”, у випадку наявності у контрагента права на продаж або повторну заставу таких цінних паперів, що випливає з умов контракту або загальноприйнятої практики. Відповідні зобов'язання включаються до складу коштів кредитних установ або клієнтів. Придбання цінних паперів за договорами зворотного продажу (зворотного “репо”) відображається в складі коштів у кредитних установах або кредитів клієнтам, залежно від ситуації. Різниця між ціною продажу та ціною зворотної покупки розглядається як відсотки і нараховується протягом строку дії договорів “репо” за методом ефективної доходності.

Векселі

Придбані векселі включаються до складу паперів фінансових інвестицій, наявних для продажу, або до складу кредитів клієнтам, залежно від цілей і умов їхнього придбання, і відображаються у звітності на основі принципів облікової політики, застосованих до відповідних категорій активів.

Залучені кошти

Випущені фінансові інструменти чи їх компоненти класифікуються як зобов'язання, якщо сутність договірних домовленостей передбачає, що Банк має зобов'язання надати кошти чи інший фінансовий актив власнику чи виконати зобов'язання у спосіб, відмінний від обміну фіксованої суми коштів чи іншого фінансового активу на фіксовану кількість власних дольових інструментів. Такі інструменти включають заборгованість перед НБУ, перед кредитними установами, кошти клієнтів та випущені власні цінні папери. Після первісного визнання залучені кошти надалі оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка. Прибутки та збитки відображаються у звіті про прибутки та збитки, коли визнання зобов'язань припиняється, а також у процесі амортизації. Якщо Банк викуповує свої зобов'язання, вони знімаються з балансу, а різниця між балансовою вартістю зобов'язань та виплаченою винагородою відображається у звіті про прибутки та збитки.

Оренда

i. Фінансова – Банк як орендар

Банк визнає фінансову оренду як активи і зобов'язання в балансі на дату виникнення такої оренди за вартістю, що дорівнює справедливій вартості орендованого майна або, якщо нижча, за теперішньою вартістю мінімальних лізингових платежів. При розрахунку теперішньої вартості мінімальних лізингових платежів фактором дисконту є припустима ставка процента при оренді, якщо її неможливо визначити, використовується ставка процентна ставка запозичень Банку. Початкові прямі витрати включаються до вартості активу. Орендні платежі розділяються на фінансові витрати та зменшення непогашених зобов'язань з оренди. Фінансові витрати визнаються протягом строку оренди таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку процента. Витрати, визначені як такі, що прямо відносяться до діяльності, здійснюваної орендарем в рамках фінансової оренди, включаються як частина суми, що визнається як актив за угодою оренди.

ii. Фінансова – Банк як орендодавець

Банк визнає орендні платежі за вартістю чистих інвестицій у об'єкт оренди, починаючи з дати виникнення оренди. Фінансовий прибуток визнається так, щоб забезпечити сталу ставку прибутку. Початкові прямі витрати включаються як частина дебіторської заборгованості за орендою.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

3. Основні положення облікової політики (продовження)

iii. Оперативна – Банк як орендар

Оренда майна, при якій орендодавець фактично зберігає за собою ризики й вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт оренди, класифікується як операційна оренда. Платежі за договором операційної оренди рівномірно списуються на витрати протягом строку оренди у звіті про прибутки та збитки.

iv. Оперативна – Банк як орендодавець

Банк визнає активи, що є об'єктом оренди в балансі за природою даного активу. Орендний прибуток від операційної оренди визнається у звіті про прибутки та збитки прямолінійним методом на весь строк оренди як інший прибуток. Накопичена вартість платежів на користь орендаря визнається як зменшення вартості орендного прибутку прямолінійним методом на весь строк оренди. Витрати, пов'язані з орендованим майном, визнаються як частина вартості даного майна.

Знецінення фінансових активів

Банк визначає, чи існують об'єктивні ознаки зменшення корисності фінансових активів чи групи фінансових активів на кожен дату балансу. Вважається, що відбувається знецінення фінансового активу чи групи фінансових активів тільки тоді, коли існують об'єктивні ознаки зменшення корисності в результаті однієї чи більше подій, що настали після первісного визнання активу ("випадок виникнення збитків") та якщо такий випадок або випадки виникнення збитків мають вплив на очікувані майбутні грошові потоки від фінансового активу чи групи фінансових активів, що може бути достовірно визначений. Об'єктивні ознаки зменшення корисності можуть включати ознаки того, що позичальник чи група позичальників зазнають суттєвих фінансових труднощів, припиняють сплачувати чи свосчасно не сплачують процентні або основні платежі, а також ймовірність стати банкрутом чи ймовірність іншої фінансової реорганізації, або якщо наявні дані вказують на суттєве зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків, наприклад, зміни у прострочених платежах чи економічних умовах, що пов'язані з невиконанням зобов'язань.

Кошти у фінансових установах та кредити клієнтам

Стосовно коштів у кредитних установах та кредитів клієнтам, що відображаються за амортизованою вартістю, Банк в першу чергу оцінює на індивідуальній основі наявність ознак знецінення щодо окремо суттєвих фінансових активів. У випадку, коли Банк визначає відсутність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу, який оцінюється на індивідуальній основі, незалежно від того, чи є такий актив суттєвим, він включає такий актив до групи фінансових активів з аналогічними кредитними характеристиками та оцінює таку групу на предмет знецінення на сукупній основі. Активи, які оцінюються на предмет знецінення на індивідуальній основі та відносно яких визнаються втрати від знецінення, не включаються до оцінки на предмет знецінення, що здійснюється ну сукупній основі.

У випадку існування об'єктивних ознак наявності збитків від знецінення, сума таких збитків вимірюється як різниця між балансовою вартістю активів та поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за виключенням очікуваних кредитних збитків, які ще не настали). Балансова вартість активу зменшується шляхом застосування рахунку резерву та сума збитку визнається у звіті про прибутки та збитки. Процентний дохід продовжує нараховуватися відносно зменшеної балансової вартості на основі первісної ефективної ставки відсотка по активу. Кредити, разом з нарахованими резервами, списуються лише за умови, що не існує реальної перспективи їх відшкодування та заставу було реалізовано або передано Банку в повному обсязі. Якщо в наступному році сума оціненого резерву на знецінення збільшується або зменшується внаслідок події, що відбулася після моменту визнання втрат від знецінення, попередньо визнана сума збитку від знецінення збільшується або зменшується шляхом корегування рахунку резервів. Якщо списання пізніше відшкодовується, то сума відшкодування відображується як дохід у звіті про прибутки та збитки.

Поточна вартість очікуваних грошових потоків дисконтується за первісною ефективною процентною ставкою фінансового активу. Якщо кредит надано під плаваючу відсоткову ставку, дисконтною ставкою для цілей вимірювання втрат від знецінення визнається поточна ефективна ставка відсотка. Розрахунок поточної вартості очікуваних майбутніх грошових потоків забезпеченого заставою фінансового активу відображує грошові потоки, що можуть бути отримані у випадку звернення до стягнення за вирахуванням витрат на отримання та продаж застави, незалежно від того, чи є ймовірним звернення до стягнення.

З метою сукупної оцінки на предмет знецінення, фінансові активи групуються на основі внутрішньої системи кредитних рейтингів Банку, яка враховує характеристики кредитних ризиків, наприклад тип активу, сфера діяльності, географічне розташування, вид забезпечення, наявність простроченої заборгованості та інші релевантні фактори.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Майбутні грошові потоки за групою фінансових активів, що оцінюються на предмет знецінення на сукупній основі, визначаються на базі історичної інформації щодо збитків по активах, які мають характеристики кредитного ризику аналогічні до характеристик по активах групи. Історична інформація щодо збитків по активах корегується з врахуванням наявної інформації для відображення поточних умов, які не мали впливу на ті роки, щодо яких зібрана історична інформація про збитки та для усунення ефекту таких умов, які не існують у поточному періоді. Оцінки зміни майбутніх грошових потоків відображують та відповідають змінам відповідної наявної інформації за кожний рік (наприклад, змінам у рівні безробіття, цінах на нерухомість, цінах на товар, платіжному статусі та інших факторах, які свідчать про збитки, пов'язані з групою та про розміри таких збитків). Методологія та припущення, використані для оцінки майбутніх грошових потоків регулярно переглядаються для зменшення різниці між оціненими та фактичними збитками.

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

Стосовно фінансових інвестицій, наявних для продажу, Банк на кожну звітну дату оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення фінансової інвестиції або групи фінансових інвестицій.

У випадку, коли інвестиції в капітал класифіковані як наявні для продажу, об'єктивні ознаки знецінення повинні включати значне або довготривале зменшення справедливої вартості інвестицій відносно вартості інвестицій. При наявності ознак знецінення, сукупний збиток, визначений як різниця між початковою вартістю придбання та поточною справедливою вартістю виключаючи збиток від знецінення інвестицій, раніше визнаного у звіті про прибутки та збитки, вилючається з капіталу та визнається у звіті про прибутки та збитки. Втрати від знецінення інвестицій у капітал не сторнуються через звіт про прибутки та збитки; збільшення справедливої вартості цих інвестицій після знецінення визнаються безпосередньо у капіталі.

У випадку, коли боргові інструменти класифіковані як наявні для продажу, ймовірність знецінення визначається аналогічно до фінансових активів, що відображуються за амортизованою вартістю. Майбутні процентні доходи нараховуються на основі зменшеної балансової вартості та із застосуванням ставки відсотка, використаної для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою вимірювання збитків від знецінення. Процентні доходи відображуються у звіті про прибутки та збитки. Якщо у наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту збільшується і таке збільшення об'єктивно пов'язане з подією, що відбулася після первісного визнання збитку від знецінення у звіті про прибутки та збитки, втрати від знецінення сторнуються через звіт про прибутки та збитки.

Реструктуровані кредити

Банк намагається, якщо можливо, реструктурувати кредити, а не вступати в права володіння заставою. Це може включати продовження строків погашення та погодження нових умов надання кредиту. Як тільки умови надання кредиту переглянуто, кредит перестає вважатися простроченим. Керівництво постійно аналізує реструктуровані кредити для отримання впевненості в тому, що всі критерії задовольняються і майбутнє погашення ймовірно відбудеться. Кредити підлягають індивідуальній або сукупній оцінці на предмет знецінення зменшення корисності, яка розраховується з використаннями первісної ефективної процентної ставки за кредитом.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи

Визнання фінансового активу (або частини фінансового активу або частини групи аналогічних фінансових активів) припиняється у випадку:

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу;
- передачі Банком належних йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу або збереження Банком права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без суттєвих затримок;
- якщо Банк або (а) передав практично всі ризики й вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) ані передав, ані зберіг за собою практично всі ризики та вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передав контроль над активом.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

3. Основні положення облікової політики (продовження)

У разі, якщо Банк передав свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому ані передавши, ані зберігши за собою практично всі ризики й вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі участі Банку в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії по переданому активу, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, що може бути пред'явлена до оплати Банку.

У випадку, коли продовження участі в активі має форму виписаного та/або придбаного опціону (включаючи грошовий опціон або подібні забезпечення) на актив, що передається, розмір участі Банку визнається обсягом активу, що передається, який може бути викуплений Банком, за винятком випадку з виписаним опціоном типу «пут» (включаючи грошовий опціон або подібні забезпечення) на актив, що вимірюється за справедливою вартістю, коли розмір участі Банку оцінюється за меншою з двох сум: справедливою вартістю активу та ціною виконання опціону.

Фінансові зобов'язання

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення строку погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у випадку внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про прибутки та збитки.

Фінансові гарантії

В ході звичайної господарської діяльності Банк надає фінансові гарантії, що включають акредитиви, гарантії та акцепти. Фінансові гарантії первісно визнаються у фінансовій звітності за справедливою вартістю у статті «Інші зобов'язання», яка ґрунтується на сумі отриманої комісії. Після первісного визнання, зобов'язання Банку за кожною гарантією оцінюється за більшою з двох сум: амортизованою премією або сумою найкращим чином розрахованих витрат, необхідних для погашення будь-якого фінансового зобов'язання, що виникає в результаті гарантії.

Будь-яке збільшення зобов'язання за фінансовими гарантіями відображається у звіті про прибутки та збитки. Отримана премія визнається у звіті про прибутки та збитки лінійним методом протягом строку дії гарантії.

Оподаткування

Розрахунок поточних податкових витрат здійснюється у відповідності до українського податкового законодавства.

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються стосовно всіх тимчасових різниць за методом балансових зобов'язань. Відстрочені податки на прибуток відображаються стосовно всіх тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності за винятком випадків, коли відстрочений податок на прибуток виникає в результаті первісного відображення гудвілу, активу або зобов'язання за операцією, що не являє собою об'єднання компаній, і яка на момент здійснення не впливає ані на бухгалтерський прибуток, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток.

Відстрочені податкові активи відображаються лише тоді, коли існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку за рахунок якого можна здійснити залік цих тимчасових різниць, що зменшують податкову базу. Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за ставками податку, що будуть застосовуватись протягом періоду реалізації активу чи врегулювання зобов'язання на підставі законодавства, яке набуло сили (або фактично набуло сили) на дату балансу.

Окрім цього, за українським законодавством провадиться оподаткування й за іншими податками, які Банк сплачує в процесі своєї діяльності. Ці податки включаються до статті «адміністративні та операційні витрати» звіту про прибутки та збитки.

*(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)**Переклад з оригіналу англійською мовою***3. Основні положення облікової політики (продовження)****Основні засоби та програмне забезпечення**

Поліпшення орендованих основних засобів та обладнання відображені за вартістю або переоціненою вартістю (основні засоби, придбані до 31 грудня 2000 р.) за вирахуванням накопиченого зносу та накопичених збитків від знецінення. Будівлі відображені за справедливою вартістю за вирахуванням амортизації та суми знецінення, нарахованих після дати переоцінки.

Балансова вартість основних засобів переглядається на предмет зменшення корисності у разі виникнення подій чи обставин, які б вказували на ймовірність того, що балансову вартість такого активу буде неможливо відшкодувати.

Після первісного визнання за собівартістю, будівлі обліковуються за переоціненою вартістю, яка є його справедливою вартістю на дату переоцінки за вирахуванням подальшої накопиченої амортизації та подальших накопичених збитків від знецінення. Переоцінка проводиться достатньо часто для того, щоб балансова вартість суттєво не відрізнялася від тієї, що була б визначена із застосуванням справедливої вартості на дату балансу.

Приріст вартості від переоцінки визнається у балансі у складі резерву переоцінки основних засобів (розділ "Капітал"), за винятком сум сторнування попереднього зменшення вартості даного активу, визнаного у звіті про прибутки та збитки. В цьому випадку сума збільшення вартості активу відноситься на фінансовий результат. Зменшення вартості активу в результаті переоцінки визнається у звіті про прибутки та збитки, за винятком безпосереднього заліку такого зменшення проти попереднього приросту вартості по тому самому активу, визнаному у складі резерву переоцінки основних засобів.

Різниця між сумою амортизації, розрахованої від переоціненої балансової вартості та сумою амортизації, розрахованою від первісної вартості активів, щорічно переноситься з резерву переоцінки основних засобів до складу нерозподілених прибутків. Крім того, накопичена на дату переоцінки амортизація виключається з валової балансової вартості активу, і отримана нетто сума збільшується чи зменшується до переоціненої вартості. У разі вибуття активу, резерв переоцінки на цей актив включається до складу нерозподілених прибутків.

Нарахування амортизації на незавершені основні засоби та засоби, не введені в експлуатацію, починається з дати введення таких засобів в експлуатацію. Амортизація розраховується за лінійним методом протягом таких очікуваних термінів корисної служби:

	<u>Роки</u>
Будівлі	50
Меблі та інвентар	10
Комп'ютери та офісне обладнання	5
Транспортні засоби	4
Програмне забезпечення	4

Строк амортизації поліпшень орендованих основних засобів визначається виходячи з меншої оцінки: строку служби орендованого активу або строку відповідних договорів оренди.

Витрати на ремонтно-відновлювальні роботи відображаються у складі інших операційних витрат в періоді, в якому такі витрати були понесені, крім випадків, коли такі витрати підлягають капіталізації.

Забезпечення

Забезпечення визнаються, якщо Банк внаслідок певної події в минулому має юридичні або добровільно взяті на себе зобов'язання, для врегулювання яких з великим ступенем ймовірності очікується відтік ресурсів, що втілюють у собі майбутні економічні вигоди, і які можна оцінити з достатнім ступенем впевненості.

Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інших виплат

Банк проводить визначені відрахування до Державної пенсійної системи України, яка вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, які розраховуються як відсоток від загальної суми заробітної плати. Ці витрати у звіті про прибутки та збитки відносяться до періоду, в якому заробітна плата нараховується.

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Статутний капітал

Статутний капітал

Прості акції та привілейовані акції, які неможливо погасити, разом з дивідендами, які виплачуються на розсуд Банку, класифікуються як капітал. Зовнішні витрати, що безпосередньо відносяться до випуску нових акцій, окрім випадків злиття компаній, зменшують надходження від випуску акцій у капіталі. Будь-яке перевищення справедливої вартості отриманої компенсації над номінальною вартістю випущених акцій відображається у складі додатково сплаченого капіталу.

Внески до статутного капіталу, здійснені до 31 грудня 2000 р., визнаються за переоціненою вартістю відповідно до МСБО 29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції”.

Дивіденди

Дивіденди визнаються як зобов'язання і вираховуються з власного капіталу, якщо вони були оголошені до дати складання балансу. Інформація про дивіденди, рекомендовані чи оголошені до або після дати складання балансу, але до дати підпису фінансової звітності, розкривається у фінансовій звітності.

Управління активами – фідучіарні активи

Банк діє як управитель активами для декількох фондів фінансування будівництва. Банк діє як агент в певній домовленості та його відповідальність є обмеженою фідучіарними зобов'язаннями, які широко застосовуються в бізнесі управління активами. Таким чином, Банк не визнає зобов'язань стосовно фондів в управлінні, але оцінює необхідність визнати будь-які резерви стосовно додаткових гарантій, випущених Банком щодо діяльності таких фондів. Фонди в управлінні не є юридичними особами згідно з законодавством України. Банку фактично передано управління діяльністю фонду. Фонди зберігають свої поточні рахунки у Банку в межах, доки фонди не будуть інвестовані у матеріальні активи, які задовольняють інвестиційній програмі фонду.

Сегментна звітність

Сегмент являє собою відокремлену частину Банку, що займається або наданням певних продуктів чи послуг (галузевий сегмент), або наданням продуктів або послуг у визначеному економічному середовищі (географічний сегмент), несе ризики та отримує прибутки окремо від інших сегментів. Сегментний дохід, витрати та діяльність включають трансфери між географічними сегментами та сегментами бізнесу.

Первинне розділення на звітні сегменти проводиться за галузевими сегментами так як на ризики та рентабельність Банку в основному мають вплив різниці у продуктах та послугах, що виробляються. Банк веде свою діяльність в одному географічному сегменті.

Потенційні зобов'язання

Потенційні зобов'язання не відображаються в балансі, але розкриваються у фінансовій звітності, за винятком випадків, коли відтік ресурсів для виконання таких зобов'язань є малоімовірним. Умовні активи не визнаються в балансі, але розкриваються, коли ймовірне надходження економічних вигод.

Визнання доходів та витрат

Доходи визнаються у випадку, якщо Банк отримає економічні вигоди, а доходи можуть бути достовірно визначені. Необхідно дотримуватися наступних критеріїв визнання:

Процентні та аналогічні доходи та витрати

Для всіх фінансових інструментів, визначених за амортизованою вартістю, а також для процентних цінних паперів, що класифікуються як торгові чи наявні для продажу, процентні доходи чи витрати відображаються за ефективною процентною ставкою, що є ставкою, яка точно дисконтує очікувані майбутні виплати та надходження протягом очікуваного строку служби фінансового інструмента чи більш короткого періоду (якщо таке має місце) до чистої балансової суми фінансового активу чи фінансового зобов'язання. При обчисленні враховуються всі договірні умови фінансового інструмента (наприклад, дострокове погашення) та всі винагороди чи додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані з фінансовим інструментом та є невід'ємною частиною ефективною процентної ставки, окрім майбутніх збитків за кредитами. Балансова вартість фінансового активу чи фінансового зобов'язання коригується, якщо Банк

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

3. Основні положення облікової політики (продовження)

переглядає свою оцінку виплат та надходжень. Скоригована балансова вартість обчислюється, виходячи з первісної ефективної процентної ставки, а зміни у балансовій вартості відображаються як процентні доходи чи витрати.

При зменшенні відображеної вартості фінансового активу чи групи аналогічних фінансових активів в результаті збитку від зменшення корисності, процентний дохід продовжує визнаватися з використанням первісної процентної ставки, що застосовується до нової балансової вартості.

Комісійні доходи

Банк отримує комісійні доходи за рядом послуг, що надаються клієнтам. Комісійні доходи можна розділити на такі категорії:

- *Комісійні доходи, отримані в результаті надання послуг протягом певного періоду*
Винагороди, отримані від надання послуг протягом певного періоду, нараховуються протягом цього періоду. Ці винагороди включають комісійний дохід та винагороди від послуг з управління активами, відповідального зберігання та інших винагород за управлінські та консультативні послуги. Комісійні винагороди за зобов'язання з надання кредитів, що, ймовірно, будуть використані, та інші комісійні винагороди за кредитами переносяться на наступні періоди (разом із будь-якими додатковими витратами) та визнаються як коригування ефективної процентної ставки за кредитами.
- *Доходи від надання послуг з проведення операцій*
Доходи від надання послуг третім особам, що включають проведення переговорів або участь у переговорах з питань тих чи інших операцій, таких як угоди про придбання акцій чи інших цінних паперів або придбання чи продаж бізнесу, визнаються після завершення відповідної операції. Сума винагороди або компоненти винагороди, пов'язані з певними видами діяльності, визнаються після перевірки дотримання відповідних критеріїв.

Операції в іноземній валюті

Банк визначає окремо функціональну валюту та валюту представлення згідно з МСБО 21 (переглянутий) "Вплив змін валютних курсів".

Функціональною валютою Банку є гривня. Операції в іноземних валютах визнаються за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, які виникли в іноземній валюті, перераховуються в гривні за офіційним курсом НБУ, що діє на дату складання балансу. Прибутки і збитки, які виникають в результаті такого перерахунку, визнаються у звіті про прибутки та збитки на нетто основі як курсові різниці. Немонетарні активи і зобов'язання, визнані по історичній вартості в іноземній валюті, перераховуються за курсом на дату виникнення.

Різниця між договірним обмінним курсом за певною операцією та офіційним курсом НБУ на дату операції включаються на нетто основі до результату торгових операцій з іноземними валютами. Офіційні курси НБУ на 31 грудня 2007 та 2006 років були 5,05 та 5,05 гривень за 1 долар США і 7,4195 та 6,6509 гривень за 1 євро відповідно. Курс станом на 25 квітня, коли дана фінансова звітність затверджена є 5,05 гривень за 1 долар США і 7,9633 гривень за 1 євро

Для зручності користувачів фінансова звітність представлена у доларах США. Активи і зобов'язання були перераховані за курсом гривні до долара США на дату складання балансу, статті звітів про прибутки та збитки – за середньозваженим обмінним курсом за рік. Усі курсові різниці, що виникли під час перерахунку, були включені до капіталу як курсова різниця.

Зміни в обліковій політиці

Протягом року Банк застосував наведені нижче нові та переглянуті МСФЗ. Застосування цих стандартів не мало будь-якого впливу на результати діяльності та фінансовий стан Банку. Основний вплив цих змін включає наступне:

МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: Розкриття інформації"

Цей стандарт визначає вимоги до розкриття інформації для надання змоги користувачам фінансової звітності оцінити значимість фінансових інструментів Банку, характер та розмір ризиків, що пов'язані з цими фінансовими інструментами. Ця фінансова звітність включає розкриття нової інформації.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

3. Основні положення облікової політики (продовження)*Доповнення до МСБО 1 «Представлення фінансової звітності»*

Згідно з цим доповненням Банк повинен розкрити нову інформацію для надання користувачам фінансової звітності можливості оцінити цілі, політику та процеси управління капіталом Банку. Нова інформація розкрита у Примітці 28.

Взаємні розміщення

У 2007р., Банк змінив свою облікову політику стосовно міжбанківських депозитів у різних валютах одночасно розміщених та отриманих з одним і тим самим контрагентом. Оскільки керівництво вважає, що такі депозити за сутністю є еквівалентними валютним свопам, такі трансакції визнаються як похідні фінансові інструменти, а не як кошти кредитних установ та кошти у кредитних установах. Ефект від даної зміни в обліковій політиці представлений у наступній таблиці:

Баланс станом на 31 грудня 2006	Попередньо звітовано	Зміни в обліковій політиці	Виправлено
Грошові кошти та їх еквіваленти	193 406	(46 509)	146 897
Кошти кредитних установ	15 962	(3 135)	12 827
Кошти у кредитних установах	(99 134)	49 644	(49 490)

Майбутні зміни в обліковій політиці

Стандарти та тлумачення, які були видані, але ще не набрали чинності

МСБО 23 (переглянутий) «Витрати по запозиченнях»

Переглянутий МСБО 23 «Витрати по запозиченнях» був виданий у березні 2007 р., та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2009 р. або після цієї дати. Переглянутий стандарт вимагає капіталізації позикових витрат, якщо такі витрати стосуються активу, що відповідає критеріям капіталізації. Актив, що відповідає критеріям капіталізації – це актив, підготовка якого до передбаченого використання або продажу обов'язково вимагає значного періоду часу. Згідно з перехідними положеннями стандарту, Банк розпочне його застосування в якості перспективної зміни. Відповідно, позикові витрати, що відносяться до відповідних активів, будуть капіталізуватися починаючи з 1 січня 2009 р.. Жодних змін не буде внесено щодо позикових витрат, понесених та визнаних до вказаної дати.

Інтерпретація IFRIC 12 «Концесійні договори на обслуговування»

Інтерпретація IFRIC 12 була видана у листопаді 2006 р. та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2008 р. або після вказаної дати. Ця інтерпретація застосовується до концесіонерів та пояснює, яким чином мають визнаватися прийняті зобов'язання та отримані права за договорами на концесійне обслуговування. Ця інтерпретація не матиме жодного впливу на Банк.

Інтерпретація IFRIC 13 «Програми, спрямовані на підтримання лояльності клієнтів»

Інтерпретація IFRIC 13 була видана у червні 2007 р. та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 липня 2008 р. або пізніше цієї дати. Згідно з цією інтерпретацією, бонусні бали за лояльність клієнтів мають обліковуватися в якості окремого компонента операції з продажу, під час якої їх було надано. Таким чином, частина справедливої вартості отриманої винагороди розподіляється на бонусні бали, та відстрочується на період, протягом якого відбувається використання бонусних балів. Банк очікує, що застосування цієї інтерпретації не матиме жодного ефекту на фінансову звітність Банку, оскільки на сьогодні подібних схем не впроваджено.

Інтерпретація IFRIC 14 «МСБО 19 – Обмеження величини активів пенсійного плану, вимоги до мінімального розміру фінансування та їх взаємозв'язок»

Інтерпретація IFRIC 14 була видана у липні 2007 та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2008 р. або пізніше цієї дати. Ця інтерпретація надає пояснення щодо того, яким чином необхідно визначати ліміт надлишку за пенсійним планом з визначеними виплатами, який може визнаватися активом згідно з МСБО 19 «Виплати працівникам». Банк очікує, що ця інтерпретація не матиме впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Банку.

4. Важливі облікові припущення та оцінки

Припущення

У процесі застосування облікової політики керівництво Банку, крім облікових оцінок, робило такі припущення, які мають суттєвий вплив на фінансову звітність:

Невизначеність оцінок

Нижче представлені основні припущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел невизначеності оцінок на дату балансу, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів протягом наступного фінансового року:

Резерв на збитки від зменшення корисності кредитів і дебіторської заборгованості

Банк регулярно проводить аналіз кредитів і дебіторської заборгованості на предмет знецінення. Виходячи з наявного досвіду, Банк використовує своє компетентне судження при оцінці збитків від знецінення в ситуаціях, коли позичальник зазнає фінансових труднощів і відсутній достатній обсяг фактичних даних щодо аналогічних позичальників. Банк аналогічним чином оцінює зміни майбутніх грошових потоків на основі спостережень, що вказують на несприятливу зміну в статусі погашення зобов'язань позичальниками в складі групи або зміну державних чи місцевих економічних умов, що співвідноситься з випадками невиконання зобов'язань за активами у складі групи. Керівництво використовує оцінки, засновані на історичних даних про структуру збитків стосовно активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику й об'єктивних ознак знецінення за групами кредитів і дебіторської заборгованості. Виходячи з наявного досвіду, Банк використовує своє компетентне судження при коригуванні даних спостережень стосовно групи кредитів або дебіторської заборгованості для відображення поточних обставин.

Потенційні зобов'язання

У процесі операційної діяльності Банку існує вірогідність настання потенційних втрат. Банк розглядає вірогідність появи збитку чи зобов'язання і здатність належно оцінити обсяг потенційних збитків. Оцінені збитки визнаються за ймовірності того, що зобов'язання з'явиться та за умови, що обсяг втрат може бути належно визначений. Банк на регулярній основі оцінює наявну інформацію для того, щоб визначити необхідність створення відповідних нарахувань.

5. Сегментна інформація

Первинне розділення на звітні сегменти проводиться за галузевими сегментами, оскільки на ризики та рентабельність Банку в основному мають вплив різниці у продуктах і послугах, що надаються. Банк веде свою діяльність в одному географічному сегменті. Операційні сегменти Банку організовані та керуються роздільно у відповідності з характером продуктів і послуг, що надаються. Кожний сегмент являє собою стратегічний структурний підрозділ, що пропонує різні продукти і послуги на різних ринках.

В управлінських цілях Банк має три галузеві сегменти:

Послуги фізичним особам	–	Обслуговування депозитів фізичних осіб, надання кредитів фізичним особам, овердрафти, обслуговування кредитних карток та грошові перекази.
Послуги юридичним особам	–	Надання кредитів, відкриття депозитів а також поточних рахунків юридичним особам та установам-клієнтам.
Казначейство та фінанси	–	Функції казначейства та фінансування
Інше/нерозподілене	–	Інші функції центрального управління, які не розподілені на жодний з сегментів.

У цілях сегментної звітності відсотки розподіляються на основі плаваючої ставки визначеної Казначейством, базуючись на витратах Банку по кредитах.

Бізнес сегменти

У наступній таблиці відображені доходи та витрати, активи та зобов'язання по галузевим сегментам Банку за рік, що закінчився 31 грудня 2007р.:

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

5. Сегментна інформація (продовження)

	Послуги юридичним особам	Послуги фізичним особам	Казначей- ство та фінанси	Інше/нероз- поділене	Всього
Дохід від операцій із зовнішніми клієнтами					
Процентні доходи	68 311	15 592	14 129	-	98 032
Процентні витрати	(25 847)	(25 798)	(9 724)	-	(61 369)
Чистий процентний дохід	42 464	(10 206)	4 405	-	36 663
Резерв на знецінення кредитів	(432)	(1 310)	-	-	(1 742)
Чистий процентний дохід після резерву на знецінення кредитів	42 032	(11 516)	4 405	-	34 921
Чистий комісійний дохід	5 970	3 677	1 969	999	12 615
Дохід від операцій з обміну валют клієнтам	1 044	886	376	241	2 547
Інший непроцентний дохід	1 524	1 182	1 003	344	4 053
Непроцентні витрати	(16 905)	(15 144)	(6 066)	(3 879)	(41 994)
Фінансові результати сегменту	33 665	(20 915)	1 687	(2 295)	12 142
Витрати з податку на прибуток					(3 947)
Прибуток за рік					8 195
Активи та зобов'язання					
Активи сегменту	549 540	164 664	121 309	-	835 513
Нерозподілені активи					195 196
Всього активи					1 030 709
Зобов'язання сегменту	566 667	248 296	80 638	-	895 601
Нерозподілені зобов'язання					4 758
Всього зобов'язання					900 359
Інша інформація по сегментам					
Капітальні витрати	8 191	6 952	2 953	1 888	19 984
Амортизація	(1 901)	(1 265)	(537)	(344)	(4 047)
Інші види знецінення та резерви	-	-	-	(68)	(68)

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

5. Сегментна інформація (продовження)

У наступній таблиці відображені доходи та витрати, активи та зобов'язання по галузевим сегментам Банку за рік, що закінчився 31 грудня 2006р.:

	<i>Послуги юридичним особам</i>	<i>Послуги фізичним особам</i>	<i>Казначей- ство та фінанси</i>	<i>Інше/нероз- поділене</i>	<i>Всього</i>
Дохід від операцій із зовнішніми клієнтами					
Процентні доходи	49 449	4 868	15 331	-	69 648
Процентні витрати	(25 759)	(15 803)	(6 465)	-	(48 027)
Чистий процентний дохід	23 690	(10 935)	8 866	-	21 621
Резерв на знецінення кредитів	380	(66)	59	-	373
Чистий процентний дохід після резерву на знецінення кредитів	24 070	(11 001)	8 925	-	21 994
Чистий комісійний дохід	4 672	2 272	1 143	608	8 695
Дохід від операцій з обміну валют клієнтам	1 144	775	308	207	2 434
Інший непроцентний дохід	149	99	68	27	343
Непроцентні витрати	(11 711)	(8 512)	(3 150)	(2 124)	(25 497)
Фінансові результати сегменту	18 324	(16 367)	7 294	(1 282)	7 969
Витрати з податку на прибуток					(2 404)
Прибуток за рік					5 565
Активи та зобов'язання					
Активи сегменту	348 646	81 564	87 632	-	517 842
Нерозподілені активи					144 134
Всього активи					661 976
Зобов'язання сегменту	322 334	149 041	65 645	-	537 020
Нерозподілені зобов'язання					3 614
Всього зобов'язання					540 634
Інша інформація по сегментам					
Капітальні витрати	8 038	5 445	2 161	1 458	17 102
Амортизація	(1 257)	(852)	(338)	(228)	(2 675)
Інші види знецінення та резерви	-	-	-	(12)	(12)

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

6. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кошти в касі	23 418	15 798
Поточний рахунок в НБУ	38 705	23 294
Поточні рахунки в інших кредитних установах	127 238	98 718
Строкові депозити в інших кредитних установах зі строком погашення до 90 днів	<u>1 396</u>	<u>9 087</u>
Грошові кошти та їх еквіваленти	<u>190 757</u>	<u>146 897</u>

Поточний рахунок в НБУ являє собою кошти, розміщені в НБУ для забезпечення щоденних розрахунків та інших операцій. Банк також зобов'язаний тримати певний залишок (обов'язковий резерв) коштів на рахунках в НБУ у формі безпроцентного депозиту, який розраховується як відсоток від певних зобов'язань Банку мінус кошти в касі та деякі інші активи, що підходять. Обмежень щодо використання таких коштів немає, однак, якщо вимоги щодо мінімального обов'язкового резерву не виконуються, до Банку можуть бути застосовано певні санкції. Протягом періоду з 1 по 31 грудня 2007 денні вимоги щодо мінімального обов'язкового резерву в середньому становили 8 592 тисяч доларів США (за період 1 по 31 грудня 2006: 9 441 тисяч доларів США)

Поточні рахунки в інших кредитних установах включають 109 706 тисяч доларів США, розміщені на поточних рахунках в двох визнаних банках країн-членів ОЕСР, які є головними контрагентами Банку у здійсненні міжнародних операцій (2006: 77 606 тисяч доларів США). Відсоткова ставка на поточному рахунку з балансом в 87 831 тисяч доларів США на 31 грудня 2007р. (2006: 42 849 тисяч доларів США) дорівнює одномісячному LIBOR мінус маржа в 0.12%. Ці кошти розміщені на звичайних комерційних умовах. Відсоткова ставка на другому поточному рахунку з балансом в 21 875 тисяч доларів США на 31 грудня 2007р. (2006: 34 757 тисяч доларів США) дорівнює ставці Федеральної Резервної системи США за мінусом маржи в 0.1% – 0.45% в залежності від залишку на рахунку.

7. Кошти в кредитних установах

Станом на 31 грудня кошти в кредитних установах включають:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Гарантійні депозити	1 599	409
Міжбанківські кредити та депозити	<u>32 185</u>	<u>12 418</u>
	33 784	12 827
За мінусом резерву на знецінення	-	-
Усього кошти в кредитних установах	<u>33 784</u>	<u>12 827</u>

Станом на 31 грудня 2007 р. гарантійні депозити включають суму, еквівалентну 1 135 тисяч доларів, розміщену у банках країн - членів ОЕСР.

Станом на 31 грудня 2006 р. гарантійні депозити розміщені в українських банках на карткових рахунках.

Рух у резервах на знецінення коштів у кредитних установах:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
1 Січня	-	59
Розформування резерву	-	(59)
31 Грудня	-	-

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

8. Похідні фінансові інструменти

Банк укладає торгові угоди з використанням похідних фінансових інструментів – своїв. Свопи являють собою договірні угоди між двома сторонами щодо обміну сумами, що дорівнюють змінам відсоткової ставки, курсу обміну валют або фондового індексу та (у випадку свопа кредитного дефолту) на здійснення платежів при настанні визначених подій по кредитах на основі умовних сум. Умовні суми, відображені на сукупній основі, являють собою суму базового активу похідного інструменту, базову ставку або індекс; на їхній основі оцінюються вартості похідних інструментів. Умовні суми відображають об'єм операцій, що не були завершені на кінець року і не відображають кредитний ризик. Умовна сума своїв станом на 31 грудня 2007 становила 123 800 тисяч доларів США (2006: 49 644 тисяч доларів США). Справедлива вартість своїв станом на 31 грудня 2007 та 2006 дорівнювала нулю.

9. Кредити клієнтам

Станом на 31 грудня кредити клієнтам включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредити юридичним особам	535 773	332 858
Кредити фізичним особам	150 143	70 868
	685 916	403 726
Мінус: резерв на зменшення корисності кредитів	(7 309)	(5 599)
Кредити клієнтам	<u>678 607</u>	<u>398 127</u>

Нижче представлена звірка резерву на знецінення кредитів клієнтам за їх категоріями:

	<i>Кредити юридичним особам 2007</i>	<i>Кредити фізичним особам 2007</i>	<i>Всього 2007</i>
Станом на 1 січня 2007 р.	5 074	525	5 599
Відрахування до резерву на зменшення корисності протягом року	432	1 310	1 742
Відновлені	-	-	-
Списані	(15)	(6)	(21)
Курсові різниці	1	-	1
Проценти, нараховані на кредити, корисність яких зменшилась	(3)	(9)	(12)
Станом на 31 грудня 2007 р.	<u>5 489</u>	<u>1 820</u>	<u>7 309</u>
Зменшення корисності на індивідуальній основі	2 508	635	3 143
Зменшення корисності на сукупній основі	2 981	1 185	4 166
	<u>5 489</u>	<u>1 820</u>	<u>7 309</u>
Загальна сума кредитів, резерв на зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, до вирахування суми резерву на зменшення корисності таких активів	<u>21 876</u>	<u>4 218</u>	<u>26 094</u>

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

9. Кредити клієнтам (продовження)

	Кредити юридичним особам 2006	Кредити фізичним особам 2006	Всього 2006
Станом на 1 січня 2006 р.	5 453	454	5 907
Відрахування до резерву на зменшення корисності протягом року	(380)	66	(314)
Відновлені	-	-	-
Списані	(6)	-	(6)
Курсові різниці	7	5	12
Проценти, нараховані на кредити, корисність яких зменшилась	-	-	-
Станом на 31 грудня 2006 р.	5 074	525	5 599
Зменшення корисності на індивідуальній основі	2 059	4	2 063
Зменшення корисності на сукупній основі	3 015	521	3 536
	5 074	525	5 599
Загальна сума кредитів, резерв на зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, до вирахування суми резерву на зменшення корисності таких активів	38 242	2 680	40 922

Кредити, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі

Станом на 31 грудня 2007 р. справедлива вартість застави, що надана Банку за кредитами, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, становила 24 106 тисяч доларів (2006: 7 229 тисяч доларів). Згідно з українським законодавством кредити можуть бути списані лише за умови затвердження такого списання Правлінням, а у деяких випадках на основі відповідного рішення суду.

Застава та інші засоби зниження кредитного ризику

Розмір та види застави, що вимагається Банком, залежать від оцінки кредитного ризику контрагента. Банк запровадив керівні положення щодо прийняття різних видів застави та параметрів оцінки.

Нижче зазначені основні види отриманої застави:

- за кредитами юридичним особам – об'єкти нерухомого майна, запаси та торгова дебіторська заборгованість,
- за кредитами фізичним особам – застава житла.

Банк також отримує гарантії від материнських компаній за кредитами, що надаються їх дочірнім підприємствам.

Керівництво здійснює моніторинг ринкової вартості застави, вимагає додаткової застави згідно з базовими угодами, а також здійснює моніторинг ринкової вартості застави, що отримана, при перевірці достатності резерву на зменшення корисності кредитів.

Операції зворотнього репо

Банк здійснює операції зворотнього репо з кількома українськими компаніями на загальну суму в 5 621 тисяч доларів США (2006 – 1 416 тисяч доларів США).

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

9. Кредити клієнтам (продовження)*Концентрація кредитів клієнтам*

Станом на 31 грудня 2007 р. сума кредитів, видана десятиєм найбільшим позичальникам Банку становила 190 291 тисяч доларів США (2006: 103 864 тисяч доларів США). За цими кредитами Банк сформував резерв у сумі 565 тисяч доларів США (2006: 2 003 тисяч доларів США).

У 2005р. Київська Міська Державна Адміністрація започаткувала програму підтримки фізичних осіб у придбанні нерухомості в Києві. За цією програмою Київська Міська Державна Адміністрація виплачує частину відсоткових витрат та тіла кредиту для фізичних осіб, що беруть участь у програмі. Станом на 31 грудня 2007р. загальна сума таких кредитів становила 39 268 тисяч доларів США (2006: 18 855 тисяч доларів США). Процентні ставки за такими кредитами дорівнюють обліковій ставці НБУ плюс маржа у 5,5%.

Більшість банківських кредитів клієнтам приносить відсотки за ставкою, яка може бути змінена за бажанням Банку.

У 2001р. Банк та Київська Міська Державна Адміністрація започаткували програму підтримки розвитку бізнесу в Києві. За цією програмою позичальники можуть отримувати довгострокові кредити від Банку у гривнях. Для кредитів за даною програмою, Київська Міська Державна Адміністрація виплачує частину відсоткових витрат (від 25% до 90% відсоткових витрат, в середньому 75% компенсується). Станом на 31 грудня 2007р. загальна сума таких кредитів становила 52 109 тисяч доларів США (2006: 37 137 тисяч доларів США). Процентні ставки за такими кредитами дорівнюють від 18 до 23,5% (2006: 21-23%).

Кредити надавалися таким категоріям клієнтів:

	2007	2006
Приватні підприємства	434 586	199 576
Державні підприємства	69 621	87 662
Державний бюджет або місцеві органи влади	31 566	45 620
Фізичні особи	150 143	70 868
	685 916	403 726
За мінусом резерву на знецінення	(7 309)	(5 599)
Усього кредити клієнтам	678 607	398 127

Кредити надаються, головним чином, клієнтам, що здійснюють свою діяльність на території України у таких галузях економіки:

	2007	2006
Торгівля	129 545	93 492
Будівництво об'єктів нерухомості	71 399	52 614
Промислове виробництво	85 359	50 986
Послуги	101 988	46 820
Сільське господарство та харчова промисловість	117 729	72 024
Комунальні послуги	27 774	15 912
Місцеві органи влади	1 979	1 010
Фізичні особи	150 143	70 868
	685 916	403 726
За мінусом резерву на знецінення	(7 309)	(5 599)
Усього кредити клієнтам	678 607	398 127

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

10. Фінансові інвестиції, наявні для продажу

Станом на 31 грудня фінансові інвестиції, наявні для продажу, включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Державні облігації	62 197	33 772
Корпоративні облігації	8 023	13 709
Муніципальні облігації міста Донецьк	4 246	9 127
Муніципальні облігації міста Вінниця	4 004	4 005
Муніципальні облігації міста Івано-Франківськ	1 049	1 049
Муніципальні облігації міста Комсомольськ	806	808
Депозитні сертифікати	203	-
Муніципальні облігації міста Запоріжжя	50	50
Корпоративні акції	5	5
Муніципальні облігації міста Київ	-	2 413
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	<u>80 583</u>	<u>64 938</u>

Номінальна відсоткова ставка та строковість цінних паперів була наступна:

	<u>2007</u>		<u>2006</u>	
	%	Строковість	%	Строковість
Державні облігації	6% – 9.6%	2008-2011	6% – 11%	2007-2009
Корпоративні облігації	14% – 15%	2008-2011	13% – 16%	2007-2010
Муніципальні облігації міста Донецьк	11.75%	2010	11.75% – 14%	2007-2010
Муніципальні облігації міста Вінниця	11.95% – 12%	2008-2009	11.95% – 12%	2007-2009
Муніципальні облігації міста Івано-Франківськ	12%	2011	12%	2011
Муніципальні облігації міста Комсомольськ	12%	2009	12%	2009
Депозитні сертифікати	0%	безстрокові	-	-
Муніципальні облігації міста Запоріжжя	12%	2010	12%	2010
Муніципальні облігації міста Київ	-	-	12.0%	2008

Державні облігації представлені облігаціями, що були випущені Міністерством Фінансів України з метою реструктуризації державних облігацій з заборгованості по виплаті ПДВ українським компаніям, а також облігацій, випущені Державною Іпотечною Установою. Державна Іпотечна Установа є державною організацією, що викуповує іпотечні кредити в українських банках з метою створення доступного для пересічного громадянина іпотечного кредитування. Облігації, випущені Державною Іпотечною Установою, гарантовані державою.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

11. Основні засоби

Рух основних засобів був таким:

	Не рухоме майно	Меблі та інше	Комп'ютери та офісне обладнання		Транспортні засоби	Незавершене будівництво	Всього
Первісна вартість							
31 грудня 2006 р.	21 020	2 583	7 513	2 591	7 826	41 533	
Надходження	2 571	252	434	1	16 373	19 631	
Вибуття	(10 349)	(42)	(279)	(232)	(501)	(11 403)	
Трансфери	7 726	627	2 257	970	(11 580)	-	
Переоцінка (Примітка 20)	2 796	-	-	-	-	2 796	
31 грудня 2007 р.	23 764	3 420	9 925	3 330	12 118	52 557	
Накопичена амортизація							
31 грудня 2006 р.	(588)	(933)	(3 523)	(1 321)	-	(6 365)	
Нараховано за рік	(1 561)	(257)	(1 471)	(624)	-	(3 913)	
Вибуття	557	37	259	194	-	1 047	
Переоцінка (Примітка 20)	555	-	-	-	-	555	
31 грудня 2007 р.	(1 037)	(1 153)	(4 735)	(1 751)	-	(8 676)	
Залишкова вартість:							
31 грудня 2006 р.	20 432	1 650	3 990	1 270	7 826	35 168	
31 грудня 2007 р.	22 727	2 267	5 190	1 579	12 118	43 881	

	Не рухоме майно	Меблі та інше	Комп'ютери та офісне обладнання		Транспортні засоби	Незавершене будівництво	Всього
Первісна вартість							
31 грудня 2005 р.	10 291	1 865	4 667	1 688	3 623	22 134	
Надходження	461	290	321	149	15 705	16 926	
Вибуття	(78)	(46)	(93)	(55)	-	(272)	
Трансфери	7 601	474	2 618	809	(11 502)	-	
Переоцінка (Примітка 20)	2 745	-	-	-	-	2 745	
31 грудня 2006 р.	21 020	2 583	7 513	2 591	7 826	41 533	
Накопичена амортизація							
31 грудня 2005 р.	(509)	(729)	(2 475)	(903)	-	(4 616)	
Нараховано за рік	(778)	(227)	(1 136)	(436)	-	(2 577)	
Вибуття	16	23	88	18	-	145	
Переоцінка (Примітка 20)	683	-	-	-	-	683	
31 грудня 2006 р.	(588)	(933)	(3 523)	(1 321)	-	(6 365)	
Залишкова вартість:							
31 грудня 2005 р.	9 782	1 136	2 192	785	3 623	17 518	
31 грудня 2006 р.	20 432	1 650	3 990	1 270	7 826	35 168	

Відповідно до облікової політики Банку, балансова вартість будівель дорівнює їх переоціненій вартості. Протягом 2007 року Банк переоцінював свої будівлі. Переоцінка була виконана незалежним експертом з оцінки нерухомості станом на 31 жовтня 2007р., справедлива вартість була визначена на основі ринкової вартості.

Балансова вартість обладнання, що знаходиться у фінансовому лізингу станом на 31 грудня 2007р. становила 1 233 тисяч доларів США (2006: 1 696 тисяч доларів США). Протягом року збільшення обладнання не відбувалось.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

12. Нематеріальні активи

Рух нематеріальних активів, що включає програмне забезпечення, був таким:

	<u>Програмне забезпечення</u>
Вартість	
31 грудня 2006 р.	487
Надходження	354
Вибуття	(7)
31 грудня 2007 р.	<u>834</u>
Накопичена амортизація	
31 грудня 2006 р.	(282)
Нараховано за рік	(134)
Вибуття	3
31 грудня 2007 р.	<u>(413)</u>
Залишкова вартість:	
31 грудня 2006 р.	<u>205</u>
31 грудня 2007 р.	<u>421</u>

	<u>Програмне забезпечення</u>
Вартість	
31 грудня 2005 р.	335
Надходження	176
Вибуття	(24)
31 грудня 2006 р.	<u>487</u>
Накопичена амортизація	
31 грудня 2005 р.	(209)
Нараховано за рік	(98)
Вибуття	25
31 грудня 2006 р.	<u>(282)</u>
Залишкова вартість:	
31 грудня 2005 р.	<u>126</u>
31 грудня 2006 р.	<u>205</u>

13. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток включають:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Поточні витрати з податку на прибуток	7 133	2 649
Кредит з відстроченого податку – виникнення та сторнування тимчасових різниць	(3 186)	(245)
Витрати з податку на прибуток	<u>3 947</u>	<u>2 404</u>

Фактичні витрати з податку на прибуток відрізняються від розрахованих на основі діючої ставки податку. Узгодження сум витрат зі сплати податку на прибуток, розрахованих із застосуванням нормативної ставки, та фактично нарахованих сум є таким:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Прибуток до оподаткування	12 142	7 969
Теоретично обчислена сума податку при застосуванні нормативної ставки (25 %)	3 035	1 992
Витрати, які не відносяться на валові	912	412
Витрати з податку на прибуток	<u>3 947</u>	<u>2 404</u>

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

13. Податок на прибуток (продовження)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання станом на 31 грудня та їх рух за відповідний рік є такими:

	Виникнення та сторнування тимчасових різниць			2007
	2006	у звіті про прибутки і збитки	у звіті про власний капітал	
Податковий ефект непоподатковуваних тимчасових різниць				
Резерв на знецінення	665	121	-	786
Нараховані витрати	222	316	-	538
Нараховані доходи	45	(45)	-	-
Відстрочені податкові активи	932	392	-	1 324
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:				
Оцінка справедливої вартості фінансових інструментів	(930)	527	(107)	(510)
Амортизація основних засобів	(415)	346	-	(69)
Переоцінка основних засобів	(2 424)	1 996	(838)	(1 266)
Кошти у кредитних установах	(24)	14	-	(10)
Нараховані доходи	-	(89)	-	(89)
Відстрочені податкові зобов'язання	(3 793)	2 794	(945)	(1 944)
Відстрочений податок, чиста позиція	(2 861)	3 186	(945)	(620)

	Виникнення та сторнування тимчасових різниць			2006
	2005	у звіті про прибутки і збитки	безпосередньо у капіталі	
	перегля- нутий			
Податковий ефект непоподатковуваних тимчасових різниць:				
Резерв на знецінення	798	(133)	-	665
Нараховані витрати	437	(215)	-	222
Оцінка справедливої вартості фінансових інструментів	-	101	-	101
Нараховані доходи	-	45	-	45
Відстрочені податкові активи	1 235	(202)	-	1 033
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:				
Оцінка справедливої вартості фінансових інструментів	(1 342)	391	(80)	(1 031)
Амортизація основних засобів	(265)	(150)	-	(415)
Переоцінка основних засобів	(1 666)	-	(758)	(2 424)
Кошти у кредитних установах	-	(24)	-	(24)
Нараховані доходи	(230)	230	-	-
Відстрочені податкові зобов'язання	(3 503)	447	(838)	(3 894)
Відстрочений податок, чиста позиція	(2 268)	245	(838)	(2 861)

*(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)**Переклад з оригіналу англійською мовою***14. Інші активи та зобов'язання**

Станом на 31 грудня інші активи включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Передплати	1 331	876
Розрахунки за картковими рахунками	819	2 028
Довгострокова дебіторська заборгованість	164	638
Передплати за основні засоби	151	69
Матеріали	97	148
Нараховані доходи	38	24
Інше	76	31
Всього інші активи	<u>2 676</u>	<u>3 814</u>

Станом на 31 грудня інші зобов'язання включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредиторська заборгованість до бюджету	2 253	29
Кредиторська заборгованість із заробітної плати	1 592	738
Кредиторська заборгованість з фінансового лізингу	740	1 336
Кредиторська заборгованість за комунальні та інші послуги	533	200
Транзитні рахунки	442	79
Кредиторська заборгованість з внесків до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	244	153
Доходи майбутніх періодів	50	73
Інше	88	172
Усього інші зобов'язання	<u>5 942</u>	<u>2 780</u>

Кредиторська заборгованість з фінансового лізингу була наступною:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Непогашена основна сума боргу	737	1 326
Фінансові нарахування	3	10
Кредиторська заборгованість за угодами з фінансового лізингу	<u>740</u>	<u>1 336</u>

Банк має зобов'язання по наступним платежам за угодами з фінансового лізингу:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Менше одного року	648	632
Від одного до п'яти років	161	280
Всього мінімальних лізингових платежів	<u>809</u>	<u>912</u>
За мінусом майбутніх процентних платежів	(69)	(48)
Кредиторська заборгованість за угодами з фінансового лізингу	<u>740</u>	<u>864</u>

15. Кошти кредитних установ

Кошти кредитних установ включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Поточні рахунки	11 927	1 481
Строкові депозити та кредити	34 800	34 873
Строкові депозити та кредити від міжнародних організацій	5 622	8 692
Договори репо	-	4 444
Усього кошти кредитних установ	<u>52 349</u>	<u>49 490</u>

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

15. Кошти кредитних установ (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 року, строкові депозити та кредити включали синдикатний кредит у 30 000 тисяч доларів США від Standard Bank Plc, що діє як агент, деномінованих у доларах США з відсотковою ставкою Libor+2,55% річних. Кредит має строк дії до червня 2008 року. Станом на 31 грудня 2006 року, строкові депозити та кредити включали деномінований у доларах США короткостроковий синдикатний кредит від WestLB AG, що діє як агент, обсягом у 25 000 тисяч доларів США під ставку Libor+2,8% річних.

Станом на 31 грудня 2007 р. строкові депозити та кредити від міжнародних організацій склалися з короткострокових запозичень від Cargill Financial Services International, деномінованих у євро під ставку 5,9% річних (2006: запозичення у євро під 4,8% та у доларах США – під 9,15% річних).

16. Кошти клієнтів

Станом на 31 грудня кошти клієнтів включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Поточні рахунки		
Юридичні особи	140 563	103 047
Фізичні особи	28 094	20 979
Місцеві бюджетні організації	239 098	47 125
Кошти фондів, що знаходяться у управлінні Банку	6 708	6 550
Строкові депозити		
Юридичні особи	119 660	60 883
Фізичні особи	211 322	127 050
Місцеві бюджетні організації	66 748	103 579
Усього кошти клієнтів	<u>812 193</u>	<u>469 213</u>
Кошти, утримувані в якості забезпечення за акредитивами	3 686	323
Кошти, утримувані в якості забезпечення за гарантіями	-	1 157

Станом на 31 грудня 2007 р. до поточних рахунків місцевих бюджетних організацій включено суму в 239 086 тисяч доларів США, що належить акціонеру Банку – Головному фінансовому управлінню Київської Міської Державної Адміністрації (2006: 46 490 тисяч доларів США).

Станом на 31 грудня 2007 р. до строкових депозитів місцевих бюджетних організацій включено суму в 49 795 тисяч доларів США, що вкладена акціонером Банку – Головним фінансовим управлінням Київської Міської Державної Адміністрації (2006: 94 545 тисяч доларів США).

Станом на 31 грудня 2007 р. кошти юридичних осіб на суму 57 504 тисяч доларів США належали п'яти найбільшим клієнтам (2006: 12 970 тисяч доларів США).

Кошти фондів, що знаходяться в управлінні Банку

Банк заснував фонди фінансування будівництва в 2005 р. і виступає як управитель фондів. Кошти фондів, що знаходяться у управлінні Банку наступні:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кошти фізичних осіб	35 759	21 713
Інвестиційні фонди	(29 051)	(15 163)
Усього кошти фондів, що знаходяться у банківському управлінні	<u>6 708</u>	<u>6 550</u>

17. Випущені боргові цінні папери

Станом на 31 грудня 2007 р. цінні папери власного боргу включали:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Недокументарні облігації	25 640	15 766
Ощадні сертифікати	1	1
Всього цінні папери власного боргу	<u>25 641</u>	<u>15 767</u>

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

17. Випущені боргові цінні папери (продовження)

Станом на 31 грудня 2007р. цінні папери власного боргу являють собою недокументарні облігації з номінальною ставкою 11,5 – 13% річних (2006: 13%) та ощадні сертифікати з прибутковою ставкою 10% річних (2006: 10%).

18. Статутний капітал

Рух випущених і повністю сплачених простих акцій був таким:

	Кількість акцій	Номінальна вартість, '000 грн.	Переглянута та переоцінена вартість, '000 доларів США
31 грудня 2005 р.	172 000	172 000	36 097
Випущені акції	368 000	368 000	72 871
31 грудня 2006 р.	540 000	540 000	108 968
Випущені акції	-	-	-
31 грудня 2007 р.	540 000	540 000	108 968

Кількість дозволених до випуску простих акцій складає 540 000 (2006: 540 000) номінальною вартістю 1 гривня. Всі акції мають рівні права голосу. Станом на 31 грудня 2007р., всі дозвалені до випуску акції були зареєстровані і повністю сплачені (2006: 78 000 акцій були зареєстровані та повністю сплачені, 290 000 випущених акцій були повністю сплачені але не зареєстровані).

Частки акціонерів у капіталі Банку розподілялись таким чином:

	2007		2006	
	Кількість акцій	Частка у капіталі	Кількість акцій	Частка у капіталі
Фізичні особи:				
Керівництво Банку	1 000	0,19%		
Спостережна Рада Банку	12	0,00%	12	0,00%
Працівники Банку	-	0,00%	-	0,00%
Інші фізичні особи	647	0,12%	1 728	0,32%
	1 659	0,31%	1 740	0,32%
Юридичні особи:				
Головне фінансове управління Київської Міської Державної Адміністрації	128 000	23,70%	128 000	23,70%
СП «Укрфінком»	203 461	37,68%	238 887	44,24%
ТОВ «Столиця-Інвест сервіс»	-	0,00%	52 939	9,80%
ТОВ «Інвест-Фонд сервіс»	-	0,00%	53 949	9,99%
ТОВ «МДМ-Інвест-систем»	-	0,00%	53 949	9,99%
ТОВ «Маркет Інвест Груп»	53 946	9,99%	-	0,00%
ТОВ «САВ Інвестмент»	53 946	9,99%	-	0,00%
ТОВ «Рось»	28 750	5,32%	-	0,00%
ТОВ «Запоріжсталь-Резерв»	22 440	4,16%	-	0,00%
ТОВ «Саусленк-Запоріжжя»	16 725	3,10%	-	0,00%
ТОВ «Запоріжсталь-РС»	13 604	2,52%	-	0,00%
ТДВ «Захід Резерв»	8 604	1,59%	-	0,00%
Інші юридичні особи	8 865	1,64%	10 536	1,96%
	538 341	99,69%	538 260	99,68%
Всього випущено акцій	540 000	100,00%	540 000	100,00%

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

19. Розподіл прибутків

Дивіденди, що були оголошені та сплачені Банком своїм акціонерам, були наступні:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Дивіденди, оголошені та сплачені:		
- в тис. грн (за 2006: 19 грн за акцію, за 2007: 16 грн за акцію)	8 640	10 320
- в тис. доларів США (за 2006: 3,78 дол. США за акцію, за 2007: 3,17 дол. США за акцію)	1 711	2 043

Фонди Банку, які підлягають розподілу, визначаються загальною сумою його резервів, як відображено у звітності, складеній згідно з УНБО. Станом на 31 грудня 2007р. звітність Банку, складена згідно з УНБО, включала фонди, що підлягають розподілу, в сумі 77 892 тис. грн. (15 424 тис. дол. США.) (2006: 29 770 тис. грн. або 5 895 тис. дол. США) Фонди, що не підлягають розподілу склали 21 642 тис. грн. (4 286 тис. дол. США.) (2006: 39 931 тис. грн, 7 907 тис. дол. США). Фонди, що не підлягають розподілу складаються з резервів переоцінки активів.

Згідно з рішенням Київської міської Ради від 27 грудня 2005р. «Про бюджет м. Києва на 2006 рік», Банк був зобов'язаний здійснити відрахування частини прибутку до бюджету м. Києва. Сума відрахування склала 1 564 тис. грн. (310 тис. дол. США). Суму відрахування було розраховано на основі прибутку за 2005 рік, та вона підлягала сплаті щоквартально за ставкою 15% прибутку після оподаткування, згідно з УНБО, відповідно до частки, яка належить Київській міській адміністрації. Банк отримав консультацію юристів, що відрахування частини прибутку, здійснене у 2006р., може бути враховане як взаємозалік при виплаті дивідендів. Загальні збори акціонерів у березні 2007р. затвердили суму відрахування частини прибутку до бюджету м. Києва. Банк визнає суму відрахування частини прибутку Київській міській адміністрації у звіті про зміни у капіталі за 2007р.

20. Інші резерви

	Чистий прибуток від цінних паперів, на явних для продажу	Резерв по перерахунку іноземних валют	Всього	
	Переоцінка будівель (Примітка 11)			
На 31 грудня 2005р.	4 996	-	1 622	6 618
Переоцінка будівель (Примітка 11)	3 428	-	-	3 428
Податковий ефект від переоцінки будівель (Примітка 13)	(857)	-	-	(857)
Амортизація резерву з переоцінки	(392)	-	-	(392)
Податковий ефект від амортизації резерву з переоцінки	98	-	-	98
Прибуток від переоцінки за справедливою вартістю фінансових інвестицій, наявних для продажу	-	315	-	315
Податковий ефект від переоцінки фінансових інвестицій, наявних для продажу (Примітка 13)	-	(80)	-	(80)
На 31 грудня 2006р.	7 273	235	1 622	9 130
Переоцінка будівель (Примітка 11)	3 351	-	-	3 351
Податковий ефект від переоцінки будівель (Примітка 13)	(838)	-	-	(838)
Вибуття переоцінених будівель	(7 353)	-	-	(7 353)
Податковий ефект від вибуття	1 838	-	-	1 838
Амортизація резерву з переоцінки	(632)	-	-	(632)
Податковий ефект від амортизації резерву з переоцінки	158	-	-	158
Прибуток від переоцінки за справедливою вартістю фінансових інвестицій, наявних для продажу	-	428	-	428
Податковий ефект від переоцінки фінансових інвестицій, наявних для продажу (Примітка 13)	-	(107)	-	(107)
На 31 грудня 2007р.	3 797	556	1 622	5 975

*(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)**Переклад з оригіналу англійською мовою***21. Фактичні та потенційні зобов'язання й операційні ризики**

Загальна економічна ситуація

Незважаючи на те, що українська економіка вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні особливості, які більш притаманні перехідній економіці. Такі особливості включають, але не обмежуються низьким рівнем ліквідності ринків капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, який не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративно-правової систем та економіки.

Правові аспекти

В ході звичайного ведення операцій Банк виступає стороною різних судових процесів та спорів. Керівництво вважає, що максимальний сумарний розмір зобов'язань, що можуть виникнути внаслідок цих судових процесів та спорів, не буде мати значного негативного впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Банку в майбутньому.

Податкове та інше законодавство

Українське податкове законодавство та нормативно-правова база, зокрема валютний контроль та митне законодавство, продовжують розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх тлумачення залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших урядових органів. Випадки непослідовного тлумачення не є незвичайними. Керівництво вважає, що тлумачення ним положень законодавства, що регулюють діяльність Банку, є правильним і Банк дотримується всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані.

Водночас, існує ризик того, що операції та правильність тлумачень, які не були оскаржені регулятивними органами в минулому, будуть поставлені під сумнів в майбутньому. Однак цей ризик значно зменшується з плином часу. Визначення сум та ймовірності негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

Фактичні і потенційні фінансові зобов'язання

Станом на 31 грудня фактичні та потенційні фінансові зобов'язання Банку включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Зобов'язання Банку з кредитування		
Зобов'язання з надання кредитів	33 486	49 093
Акредитиви	14 442	104
Гарантії	3 960	1 892
	<u>51 888</u>	<u>51 089</u>
Мінус: грошові кошти в заставі під кредитиви і гарантії	<u>(3 686)</u>	<u>(314)</u>
Фактичні і потенційні фінансові зобов'язання	<u><u>48 202</u></u>	<u><u>50 775</u></u>

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

22. Винагороди та комісії, чистий дохід

Чисті доходи за винагородами та комісійний включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Винагороди та комісії отримані:		
За операціями клієнтів:		
- розрахунково-касове обслуговування	8 662	5 840
- кредитні послуги	2 659	1 561
- конвертація валют	1 320	1 293
- винагороди за операціями з цінними паперами	239	144
- інше	390	290
Всього доходи за винагородами та комісійними	<u>13 270</u>	<u>9 128</u>
Винагороди та комісії сплачені		
Комісії сплачені банкам-кореспондентам:		
- розрахунково-касове обслуговування	(418)	(271)
- операції з конвертації валют	(68)	(82)
- інше	(169)	(80)
Всього витрати з винагород та комісій	<u>(655)</u>	<u>(433)</u>
Винагороди та комісії, чистий дохід	<u>12 615</u>	<u>8 695</u>

23. Заробітна плата, адміністративні та операційні витрати

Заробітна плата та інші операційні витрати включали:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Заробітна плата та інші виплати працівникам	18 217	11 010
Витрати з соціального забезпечення	4 674	2 707
Всього заробітна плата та інші виплати працівникам	<u>22 891</u>	<u>13 717</u>
Оренда та утримання приміщень	3 231	1 285
Юридичні та консультаційні послуги	2 045	647
Ремонт та обслуговування основних засобів	2 023	1 318
Маркетинг та реклама	1 093	754
Обробка даних	1 070	718
Офісні витрати	929	730
Фонд гарантування вкладів фізичних осіб	863	577
Послуги зв'язку	725	487
Охорона	661	430
Витрати на відрядження	570	535
Операційні податки	465	730
Благодійна діяльність	288	142
Інше страхування	261	218
Страхування кредитних ризиків	226	340
Доставка готівки	91	23
Інше	447	159
Всього адміністративні та операційні витрати	<u>14 988</u>	<u>9 093</u>
Компенсація членам Правління Банку складала:		
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Заробітна плата та інші компенсації	2 550	1 318
Витрати на соціальне страхування	80	43
Всього виплат членам Правління	<u>2 630</u>	<u>1 361</u>

Станом на 31 грудня 2007р. Правління Банку складалося з 11 членів (2006: 11).

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками

Банківській діяльності притаманний ризик, яким управляють за допомогою постійного процесу виявлення, оцінки та контролю ризиків, з урахуванням лімітів ризику та інших засобів контролю. Процес управління ризиками є вирішальним для постійної прибутковості Банку, і кожний співробітник Банку несе відповідальність за вплив ризиків, що мають відношення до його обов'язків. Банком притаманні кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик (ризик зміни процентної ставки та валютний ризик). Банком також притаманні операційні ризики.

Незалежний процес контролю ризиків не включає бізнес-ризиків, такі як зміни в операційному середовищі, технологіях та галузі. Ці ризики контролюються за допомогою процесу стратегічного планування Банку.

Структура управління ризиками

Остаточну відповідальність за виявлення та контроль ризиків несе Спостережна Рада. При цьому Банк має окремі незалежні органи, що відповідають за управління ризиками та їх контроль.

Спостережна Рада

Спостережна Рада відповідає за загальний підхід до управління ризиками і затвердження стратегії та принципів управління ризиками.

Правління

Правління відповідає за моніторинг загального процесу управління ризиками.

Комітет з ризик-менеджменту Спостережної Ради

Цей комітет відповідає за основні питання, пов'язані з ризиками, і управляє та контролює процес прийняття рішень стосовно ризиків, а також виконання процедур з управління ризиками з метою забезпечення незалежного процесу контролю.

Управління ризиками

Управління відповідає за ідентифікацію ризиків властивих банківській діяльності, визначення їх джерел, засобів зниження, аналіз ризиків та їх моніторинг.

Казначейство Банку

Казначейство відповідає за управління активами та зобов'язаннями Банку, а також за загальну фінансову структуру. Казначейство також в першу чергу відповідає за ризики фінансування та ліквідності Банку.

Служба внутрішнього аудиту

Процеси управління ризиками в Банку щорічно перевіряються службою внутрішнього аудиту, яка перевіряє як достатність процедур, так і дотримання Банком цих процедур. Служба внутрішнього аудиту обговорює результати всіх перевірок з керівництвом і доповідає Правлінню та Спостережній Раді про встановлені факти та рекомендації.

Системи оцінки ризиків та звітування

Оцінка ризиків Банку здійснюється за допомогою методів, що відображають як передбачувані збитки, що, ймовірно, виникнуть в ході звичайної операційної діяльності, так і непередбачувані збитки, що є оцінкою найбільших фактичних збитків на основі статистичних моделей. У моделях використовуються ймовірності, отримані з історичного досвіду, скориговані з урахуванням економічного середовища.

Моніторинг та контроль ризиків переважно здійснюється на основі лімітів, встановлених Банком. Ці ліміти відображають бізнес-стратегію та ринкове середовище Банку, а також рівень ризику, що Банк готовий прийняти, причому додаткова увага надається певним галузям. Крім цього, Банк контролює та оцінює загальну здатність протистояти ризикам по відношенню до сукупного впливу ризиків всіх типів та в усіх видах діяльності.

Інформація, отримана за всіма видами діяльності, вивчається та обробляється з метою аналізу, контролю та виявлення ризиків на ранніх етапах. Ця інформація подається на розгляд Правлінню, Комітету з ризик-менеджменту та керівникам відповідних підрозділів. Такі звіти включають інформацію щодо сукупного кредитного ризику, прогнозів кредитного ризику, винятків стосовно лімітів ризику, коефіцієнтів ліквідності та змін у характеристиках ризику. Щомісяця складаються детальні звіти стосовно ризиків, пов'язаних з певними галузями економіки та клієнтами. Щомісяця старший управлінський персонал оцінює достатність резерву для відшкодування можливих збитків Банку від кредитних операцій. Раз на квартал Правління

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

отримує детальний звіт про ризики, який містить всю необхідну інформацію для оцінки ризиків Банку та винесення певних рішень.

На всіх рівнях в системі Банку складаються та розповсюджуються спеціальні звіти щодо ризиків з метою забезпечення доступу всіх підрозділів до детальної, необхідної та актуальної інформації.

Для членів Правління та всіх інших відповідних співробітників проводяться щоденні брифінги щодо застосування ринкових лімітів, ризиків, пов'язаних з інвестиційним портфелем та ліквідністю, а також розвитку ситуації з іншими ризиками.

Зниження ризику

Частиною загального управління ризиками є використання Банком різноманітних інструментів управління позиціями, що виникають внаслідок зміни процентних ставок, обмінних курсів іноземних валют, кредитного ризику, а також позицій по прогнозованих угодах.

Банк використовує заставу для зниження своїх кредитних ризиків (більш детальна інформація наведена нижче).

Надмірна концентрація ризиків

Концентрація виникає у випадку, коли декілька контрагентів здійснюють аналогічну господарську діяльність або діяльність в одному географічному регіоні або мають подібні економічні характеристики, що обумовлюють їх здатність виконувати договірні зобов'язання, які зазнають однакового впливу змін в економічних, політичних або інших умовах. Концентрація вказує на відповідну чутливість результатів діяльності Банку до змін, що мають вплив на конкретну галузь чи географічний регіон.

З метою уникнення надмірної концентрації ризиків, внутрішня політика і процедури Банку включають конкретні інструкції щодо зосередження уваги на збереженні диверсифікованого портфелю. Визначена концентрація кредитних ризиків контролюється і управляється належним чином.

Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик понесення Банком збитку в результаті невиконання договірних зобов'язань клієнтами або контрагентами. Банк здійснює управління та контроль кредитного ризику шляхом встановлення лімітів на суму ризику, який він готовий взяти на себе, стосовно окремих контрагентів і географічної та галузевої концентрації, а також шляхом контролю ризиків, пов'язаних з такими лімітами.

Банк запровадив процес перевірки якості кредитів для забезпечення завчасного виявлення можливих змін кредитоспроможності контрагентів, включаючи регулярний перегляд забезпечення. Ліміти стосовно контрагентів встановлюються шляхом застосування системи класифікації кредитного ризику, яка встановлює рейтинг ризику для кожного контрагенту. Рейтинги ризику підлягають регулярному перегляду. Процес перевірки якості кредитів дозволяє Банку оцінювати потенційний збиток в результаті ризиків, які впливають на його діяльність, та вживати відповідні дії для усунення недоліків.

Деривативи

Кредитний ризик, пов'язаний з деривативами, обмежений їх справедливою вартістю, визнаною в балансі.

Ризики по зобов'язаннях, пов'язаних з кредитуванням

Банк надає своїм клієнтам гарантії, за якими Банк має здійснювати платежі від імені цих клієнтів. Суми таких платежів стягуються з клієнтів на умовах акредитиву. Зазначені гарантії наражають Банк на ризики, подібні до кредитних ризиків, які знижуються шляхом застосування аналогічних процедур і принципів контролю.

У наведеній нижче таблиці зазначені максимальні показники кредитного ризику за статтями балансу, включаючи деривативи. Максимальний ризик представлений загальною сумою, без урахування ефекту зниження ризику шляхом укладання генеральних угод про взаємозалік та договорів застави.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

	<i>Примітки</i>	<i>Максимальна сума ризику у 2007 році</i>	<i>Максимальна сума ризику у 2006 році</i>
Грошові кошти та їх еквіваленти (за винятком готівкових коштів)	6	167 339	131 099
Заборгованість кредитних установ	7	33 784	12 827
Кредити клієнтам	9	678 607	398 127
Фінансові інвестиції	10	80 583	64 938
Інші активи	14	2 676	3 814
		962 989	610 805
Договірні та умовні фінансові зобов'язання	21	51 888	51 089
Сукупний кредитний ризик		1 014 877	661 894

У разі відображення фінансових інструментів за справедливою вартістю, суми, наведені вище, являють собою поточний кредитний ризик, але не максимальний ризик, що може виникнути у майбутньому в результаті змін у вартості.

Більш детальна інформація стосовно максимального кредитного ризику за кожною категорією фінансових інструментів наведена у відповідних примітках. Ефект зниження ризику в результаті отримання застави та застосування інших технік наведений нижче.

Кредитна якість за категоріями фінансових активів

Кредитна якість фінансових активів контролюється Банком шляхом встановлення внутрішніх кредитних рейтингів позичальників. У наведеній нижче таблиці відображено кредитну якість за категоріями активів, що стосуються статей балансу, пов'язаних з кредитуванням, на основі системи кредитних рейтингів Банку.

	<i>Не прострочені і не знецінені</i>				<i>Прострочені або знецінені</i>	<i>Всього</i>
	<i>Примітки</i>	<i>Високий рейтинг</i>	<i>Стандартний рейтинг</i>	<i>Нижче стандартного рейтингу</i>		
Заборгованість кредитних установ	7	33 784	-	-	-	33 784
Кредити клієнтам	9					
Кредити юридичним особам		18 461	467 999	26 718	22 595	535 773
Кредити фізичним особам		109 888	23 334	1 410	15 511	150 143
		128 349	491 333	28 128	38 106	685 916
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	10	80 578	-	-	-	80 578
Всього		242 711	491 333	28 128	38 106	800 278

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

	Не прострочені і не знецінені				Прострочені або знецінені	Всього
	Примітки	Високий рейтинг	Стандартний рейтинг	Нижче стандартного рейтингу		
Заборгованість кредитних установ	7	12 827	-	-	-	12 827
Кредити клієнтам	9					
Кредити юридичним особам		4 218	234 082	55 119	39 439	332 858
Кредити фізичним особам		43 300	8 501	291	18 776	70 868
		<u>47 518</u>	<u>242 583</u>	<u>55 410</u>	<u>58 215</u>	<u>403 726</u>
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	10	64 933	-	-	-	64 933
Всього		<u>125 278</u>	<u>242 583</u>	<u>55 410</u>	<u>58 215</u>	<u>481 486</u>

Прострочені кредити клієнтів включають і такі, що є простроченими лише протягом декількох днів. Аналіз терміну прострочення таких кредитів наведено нижче. Більшість прострочених кредитів не вважаються знеціненими.

Політика Банку передбачає ведення чітких та послідовних кредитних рейтингів за кредитним портфелем, що забезпечує цілеспрямоване управління відповідними ризиками та порівняння кредитних ризиків за всіма напрямками господарської діяльності, географічними регіонами та видами продуктів. Система рейтингів підтримується різними фінансовими аналітиками з урахуванням обробленої ринкової інформації для встановлення визначальних факторів оцінки, пов'язаного з контрагентами ризику. Всі внутрішні рейтинги ризиків формуються спеціально для різних категорій і створюються згідно з рейтинговою політикою Банку. Відповідні рейтинги ризиків регулярно аналізуються.

Аналіз прострочених, але не знецінених кредитів за строками, що минули з дати затримання платежу в розрізі категорій фінансових активів

	Менше 30 днів 2007 р.	31 - 60 днів 2007 р.	61 - 90 днів 2007 р.	Більше 90 днів 2007 р.	Всього 2007 р.
Кредити клієнтам					
Кредити юридичним особам	719	-	-	-	719
Кредити фізичним особам	2 384	1 912	915	6 082	11 293
Всього	<u>3 103</u>	<u>1 912</u>	<u>915</u>	<u>6 082</u>	<u>12 012</u>

Справедлива вартість застави, що її утримував Банк за простроченими, але не знеціненими кредитами, станом на 31 грудня 2007 р. становила 8 237 тис. доларів (2006: 15 275 тис. доларів). Деталі щодо видів утримуваної застави наведено у параграфі «Застава та інші засоби зниження кредитного ризику» Примітки 9.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

	Менше 30 днів 2006 р.	31 - 60 днів 2006 р.	61 - 90 днів 2006 р.	Більше 90 днів 2006 р.	Всього 2006 р.
Кредити клієнтам					
Кредити юридичним особам	1 029	-	12	156	1 197
Кредити фізичним особам	3 724	1 762	10 581	29	16 096
Всього	4 753	1 762	10 593	185	17 293

Більш детальну інформацію щодо резерву на знецінення кредитів клієнтам наведено у Примітці 9

Балансова вартість за категоріями реструктуризованих фінансових активів

У наведеній нижче таблиці представлена балансова вартість за категоріями реструктуризованих фінансових активів.

	2007	2006
Кредити клієнтам		
Кредити юридичним особам	2 873	176
Кредити фізичним особам	1 505	356
Всього	4 378	532

Аналіз зменшення корисності

Основні фактори, які беруться до уваги в ході аналізу зменшення корисності кредитів включають визначення того, чи прострочені виплати основної суми заборгованості або процентів за кредитом більш, ніж на 90 днів, чи відомо про будь-які труднощі з огляду на грошові потоки контрагентів, зниження кредитного рейтингу або порушення первісних умов відповідного договору. Банк здійснює аналіз зменшення корисності у двох напрямках: створення резерву на зменшення корисності кредитів, що оцінюються індивідуально, і резерву на зменшення корисності кредитів, що оцінюються у сукупності.

Резерв на зменшення корисності кредитів, що оцінюються на індивідуальній основі

Банк визначає суму резерву на зменшення корисності окремо за кожним суттєвим кредитом в індивідуальному порядку. Питання, що розглядаються при визначенні суми резерву, включають можливість реалізації бізнес-плану контрагента, його здатність підвищити продуктивність праці в разі виникнення фінансових труднощів, грошові надходження та очікувані виплати дивідендів в разі оголошення банкрутом, наявність іншої фінансової підтримки та можлива вартість продажу застави, а також часові рамки очікуваних грошових потоків. Збитки від зменшення корисності оцінюються на кожну звітну дату, якщо будь-які непередбачені обставини не вимагають більшої уваги.

Резерв на зменшення корисності кредитів, що оцінюються на сукупній основі

Банк визначає суму резерву на зменшення корисності несуттєвих кредитів, наданих клієнтам (включаючи іпотечні кредити та незабезпечені споживчі кредити), а також окремих суттєвих кредитів, стосовно яких ще немає об'єктивних ознак зменшення корисності, на сукупній основі. Банк аналізує резерви на знецінення на кожну звітну дату, при цьому кожний кредитний портфель перевіряється окремо.

В ході аналізу резерву на зменшення корисності кредитів на сукупній основі Банк враховує знецінення зменшення корисності, що може мати місце у портфелі, навіть якщо немає об'єктивних ознак зменшення корисності окремих кредитів. Збитки від зменшення корисності визначаються з урахуванням такої інформації: збитки в портфелі у попередніх періодах, поточні економічні умови, відповідний проміжок часу між моментом можливого понесення збитку від зменшення корисності та моментом визначення зменшення корисності як такого, що потребує створення резерву в ході аналізу знецінення окремих активів, а також очікувані надходження та відшкодування в разі знецінення зменшення корисності. Потім резерв на зменшення корисності перевіряється керівним персоналом, відповідальним за кредитні операції, для забезпечення дотримання загальної політики Банку.

Аналіз фінансових гарантій та акредитивів і створення відповідних резервів здійснюється так само, як і аналіз кредитів.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Географічна концентрація монетарних активів та зобов'язань Банку представлена нижче:

	2007			
	Україна	Країни-члени ОЕСР	Інші країни, не члени ОЕСР	Всього
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти	69 433	121 068	256	190 757
Кошти у кредитних установах	32 493	1 135	156	33 784
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	80 583	-	-	80 583
Кредити клієнтам	678 607	-	-	678 607
Інші монетарні активи	1 422	-	-	1 422
	862 538	122 203	412	985 153
Зобов'язання				
Кошти кредитних установ	13 508	38 580	261	52 349
Кошти клієнтів	812 193	-	-	812 193
Випущені боргові цінні папери	25 641	-	-	25 641
Інші монетарні зобов'язання	5 813	-	-	5 813
	857 155	38 580	261	895 996
Чиста балансова позиція	5 383	83 623	151	89 157
Чиста позабалансова позиція (Примітка 21)	48 202	-	-	48 202

	2006			
	Україна	Країни-члени ОЕСР	Інші країни, не члени ОЕСР	Всього
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти	51 012	95 381	504	146 897
Кошти у кредитних установах	12 449	378	-	12 827
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	64 938	-	-	64 938
Кредити клієнтам	398 127	-	-	398 127
Інші монетарні активи	3 814	-	-	3 814
	530 340	95 759	504	626 603
Зобов'язання				
Кошти кредитних установ	14 622	33 561	1 307	49 490
Кошти клієнтів	469 213	-	-	469 213
Випущені боргові цінні папери	15 641	-	126	15 767
Інші монетарні зобов'язання	2 770	-	10	2 780
	502 246	33 561	1 443	537 250
Чиста балансова позиція	28 094	62 198	(939)	89 353
Чиста позабалансова позиція (Примітка 21)	50 768	-	7	50 775

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Ризик ліквідності та управління бюджетом**

Ризик ліквідності – це ризик неспроможності Банку виконати свої платіжні зобов'язання на дату їх погашення в ході звичайної господарської діяльності та в непередбачених умовах. Для обмеження цього ризику керівництво забезпечило диверсифіковані джерела фінансування додатково до основної депозитної бази, управління активами з дотриманням принципів ліквідності та здійснення щоденного моніторингу майбутніх грошових потоків і ліквідності. Це включає оцінку очікуваних грошових потоків та наявність застави з високим рейтингом, яка за необхідності може бути використана для забезпечення додаткового фінансування.

Банк утримує портфель різних високоліквідних активів, що можуть бути легко реалізовані в разі непередбаченого припинення грошових потоків. Банк також має угоди про кредитні лінії, які він може використовувати з огляду на потреби ліквідності. Крім цього, Банк має грошовий депозит (обов'язковий резерв) в НБУ, сума якого залежить від розміру залучених від клієнтів коштів.

Банк оцінює ліквідність та управляє нею на основі певних нормативів ліквідності, встановлених НБУ. Станом на 31 грудня зазначені нормативи були такими:

	2007, %	2006, %
Н4 “Норматив миттєвої ліквідності” (грошові кошти та їх еквіваленти /поточні рахунки клієнтів) – має бути не менший ніж 20	44,35	78,80
Н3 “Норматив поточної ліквідності” (активи, що підлягають отриманню або можуть бути реалізовані протягом 30 днів / зобов'язання, що підлягають погашенню протягом 30 днів) - має бути не менший ніж 40	61,72	83,41
Н4 “Норматив короткострокової ліквідності” (активи, що підлягають отриманню протягом одного року / сума короткострокових зобов'язань, що підлягають погашенню протягом одного року) - має бути не менший ніж 20	41,14	46,45

Аналіз фінансових зобов'язань за строками до дати погашення

У наведеній нижче таблиці відображено види і строки погашення фінансових зобов'язань Банку станом на 31 грудня 2007 р. на основі договірних недисконтованих зобов'язань з виплати коштів. Виплати, що мають бути зроблені на вимогу про погашення, вважаються такими, що підлягають виплаті негайно. Банк очікує, що багато клієнтів не вимагатимуть виплат на дату, яку зазначено у таблиці, тому таблиця не відображає очікувані грошові потоки, розраховані на базі історичної інформації про вимогу поточних і строкових коштів клієнтами.

Фінансові зобов'язання	Від 3 до				
	До 3	12	Від 1 до	Понад	Всього
Станом за 31 грудня 2007 р.	місяців	місяців	5 років	5 років	
Кошти кредитних установам	13 730	38 897	3 373	-	56 000
Кошти клієнтів	528 588	216 419	155 726	3 027	903 760
Цінні папери власного боргу	648	2 546	14 084	-	17 278
Інші зобов'язання	5 170	481	136	-	5 787
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	548 136	258 343	173 319	3 027	982 825
Фінансові зобов'язання	Від 3 до				
	До 3	12	Від 1 до	Понад	Всього
Станом за 31 грудня 2006 р.	місяців	місяців	5 років	5 років	
Кошти кредитних установам	50 522	49 525	1 692	-	101 739
Кошти клієнтів	252 566	155 512	101 784	1 152	511 014
Цінні папери власного боргу	506	1 502	20 446	-	22 454
Інші зобов'язання	1 644	558	787	-	2 989
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	305 238	207 097	124 709	1 152	638 196

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

У наведеній нижче таблиці відображено строки погашення договірних та умовних фінансових зобов'язань Банку, що передбачені відповідними договорами.

	Від 3 до				
	До 3	12	Від 1 до	Понад	Всього
	місяців	місяців	5 років	5 років	
2007	4 895	32 193	10 772	342	48 202
2006	8 302	23 776	18 482	215	50 775

Банк вважає, що йому не доведеться виконати всі потенційні зобов'язання до закінчення строку дії відповідних угод.

Спроможність Банку погашати свої зобов'язання залежить від спроможності реалізувати еквівалентну суму активів за однаковий період часу.

До складу коштів клієнтів включено строкові депозити фізичних осіб. Згідно з українським законодавством, Банк зобов'язаний здійснити виплату за такими депозитами на вимогу вкладника. Див. Примітку 9.

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик зміни справедливої вартості або майбутніх грошових потоків фінансових інструментів внаслідок коливання ринкових змінних, таких як процентні ставки, обмінні курси валют та курси цінних паперів. Банк не має значної концентрації ринкового ризику, окрім концентрації іноземних валют.

Процентний ризик

Процентний ризик виникає внаслідок можливості того, що коливання процентних ставок впливатиме на майбутні грошові потоки та справедливу вартість фінансових інструментів. Наведена нижче таблиця відображає чутливість звіту про прибутки та збитки Банку до можливих обґрунтованих змін у процентних ставках, при незмінному значенні всіх інших змінних.

Чутливість звіту про прибутки та збитки відображає вплив припустимих змін у процентних ставках на чистий процентний дохід Банку за один рік, визначений на основі плаваючої процентної ставки за неторговими фінансовими активами та фінансовими зобов'язаннями, наявними станом на 31 грудня 2007 року. Чутливість капіталу визначається шляхом переоцінки фінансових активів, наявних для продажу, з фіксованою процентною ставкою станом на 31 грудня 2007 р. з урахуванням впливу припустимих змін у процентних ставках на основі припущення щодо паралельного переміщення на кривій доходності.

Валюта	Збільшення		
	процентної ставки,	Вплив на чистий	Вплив на капітал
	базисних пунктів	процентний дохід	2007
	2007	2007	
Гривня	0,75%	351	2 224
Долар США	0,75%	(97)	-
Євро	0,75%	2	-
Валюта	Зменшення		
	процентної ставки,	Вплив на чистий	Вплив на капітал
	базисних пунктів	процентний дохід	2007
	2007	2007	
Гривня	-1,25%	(586)	(3 706)
Долар США	-1,25%	161	-
Євро	-1,25%	(3)	-
Валюта	Збільшення		
	процентної ставки,	Вплив на чистий	Вплив на капітал
	базисних пунктів	процентний дохід	2006
	2006	2006	
Гривня	0,5%	95	788
Долар США	0,5%	(77)	-
Євро	0,5%	1	-

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Валюта	Зменшення процентної ставки, базисних пунктів		Вплив на чистий процентний дохід 2006	Вплив на капітал 2006
	2006			
Гривня	-1,0%		(190)	(1 314)
Долар США	-1,0%		154	-
Євро	-1,0%		(2)	-

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик, пов'язаний з впливом коливання обмінних курсів на вартість фінансових інструментів. Керівництво Банку встановило ліміти щодо рівня ризику по позиціях за валютами згідно з вимогами НБУ. Моніторинг позицій здійснюється на щоденній основі.

У наведеній нижче таблиці зазначені валюти по яких Банк на 31 грудня 2007 р. має значні позиції по неторговим монетарним активам та зобов'язанням і прогнозованим грошовим потокам. Аналіз полягає у визначенні впливу можливих змін в обмінних курсах іноземних валют до гривні, при незмінному значенні всіх інших змінних, на звіт про прибутки та збитки Банку (внаслідок неторгових монетарних активів та зобов'язань, що є чутливими до змін обмінних курсів валют). Вплив на капітал не відрізняється від впливу на звіт про прибутки та збитки. Наведене у таблиці від'ємне значення відображає потенційне чисте зменшення у звіті про прибутки та збитки чи капіталі, а позитивні значення відображають потенційне чисте збільшення.

Валюта	Зміна в обмінному курсі, % 2007 р.	Вплив на прибуток до оподаткуван ня, 2007 р.		Вплив на прибуток до оподаткуван ня, 2006 р.	
		2007 р.		2006 р.	
USD	3,1%	30		118	
EUR	10,1%	17		68	

Ризик дострокового погашення

Ризик дострокового погашення являє собою ризик понесення Банком фінансового збитку в результаті погашення клієнтами або вимоги погашення контрагентами раніше або пізніше очікуваного строку, наприклад, іпотечні кредити з фіксованою ставкою у випадку зменшення процентної ставки.

Вплив на прибуток до оподаткування за один рік та на капітал, припускаючи, що 10% фінансових інструментів достроково погашені на початку року, при незмінному значенні всіх інших змінних, є таким:

	Вплив на чистий процентний дохід	Вплив на капітал
2007	2 014	-
2006	1 484	-

Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик втрати внаслідок відмови системи, помилки персоналу, шахрайства чи зовнішніх подій. У разі збоїв в системі внутрішнього контролю, операційний ризик може спричинити шкоду репутації, мати правові чи законодавчо-нормативні наслідки або призвести до фінансових збитків. Банк не може розраховувати на усунення всіх операційних ризиків, але Банк може управляти цими ризиками шляхом застосування системи внутрішнього контролю, а також моніторингу потенційних ризиків та відповідного реагування на них. Система контролю передбачає ефективний розподіл обов'язків, доступу, повноважень та процедур звірки, навчання персоналу та процедур здійснення оцінок, включаючи проведення внутрішнього аудиту.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

25. Справедлива вартість фінансових інструментів

У таблиці нижче порівнюються балансова вартість та справедлива вартість фінансових інструментів, відображених у фінансовій звітності Банку, за їх видами. Таблиця не включає нефінансові активи та нефінансові зобов'язання.

	Балансова вартість 2007 р.	Справедлива вартість 2007 р.	Невизнаний прибуток / (збиток) 2007 р.	Балансова вартість 2006 р.	Справедлива вартість 2006 р.	Невизнаний прибуток / (збиток) 2006 р.
Фінансові активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	190 757	190 757	-	146 897	146 897	-
Кошти у кредитних установах	33 784	33 784	-	12 827	12 827	-
Кредити клієнтам	678 607	677 301	(1 306)	398 127	399 038	911
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	80 583	80 583	-	64 938	64 938	-
			<u>(1 306)</u>			<u>911</u>
Фінансові зобов'язання						
Кошти кредитних установ	52 349	52 349	-	49 490	49 490	-
Кошти клієнтів	812 193	812 475	(282)	469 213	469 031	182
Випущені боргові цінні папери	25 641	25 802	(161)	15 767	15 682	85
			<u>(443)</u>			<u>267</u>
Всього невизнані зміни у нереалізованій справедливій вартості			<u>(1 749)</u>			<u>1 178</u>

Нижче описані методики та припущення, що використовуються для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, які не відображені за справедливою вартістю у фінансовій звітності.

Активи, справедлива вартість яких приблизно дорівнює балансовій вартості

Припускається, що балансова вартість ліквідних або короткострокових (до трьох місяців) фінансових активів та фінансових зобов'язань приблизно дорівнює справедливій вартості. Таке припущення застосовується також до депозитів на вимогу, ощадних депозитів без визначеного строку погашення та фінансових інструментів з плаваючою процентною ставкою.

Фінансові інструменти з фіксованою ставкою

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань з фіксованою ставкою, що відображаються за амортизованою вартістю, визначається шляхом порівняння ринкових процентних ставок на дату їх первісного визнання з поточними ринковими ставками, що пропонуються на подібні фінансові інструменти. Справедлива вартість процентних депозитів з фіксованою ставкою визначається на основі дисконтованих грошових потоків з застосуванням чинних ринкових процентних ставок до боргових зобов'язань з аналогічним кредитним ризиком та строком погашення. Справедлива вартість випущених боргових зобов'язань, що котируються на ринку, визначається на основі ринкових цін. Щодо випущених цінних паперів, за якими не існує ринкових цін, використовується метод дисконтованого грошового потоку на основі чинних процентних ставок, виходячи зі співвідношення короткострокових та довгострокових процентних ставок (кривої доходності), які відповідають строку, що залишається до їх погашення.

Фінансові інструменти за справедливою вартістю

Фінансові інструменти, відображені у звітності за справедливою вартістю, що ґрунтується на ринкових цінах. Справедлива вартість своїх визначена на основі моделі оцінки, що ґрунтується на ринковій інформації.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

26. Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками погашення

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками їх очікуваного відшкодування або погашення. Інформація про договірні недисконтовані зобов'язання Банку з виплати коштів наведена у Примітці 24 “Управління ризиками”.

	2007			2006		
	До одного року	Понад один рік	Всього	До одного року	Понад один рік	Всього
Фінансові активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	190 757	-	190 757	146 897	-	146 897
Кошти у кредитних установах	33 784	-	33 784	12 067	760	12 827
Кредити клієнтам	521 448	157 159	678 607	323 035	75 092	398 127
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	26 771	53 812	80 583	23 754	41 184	64 938
Всього	<u>772 760</u>	<u>210 971</u>	<u>983 731</u>	<u>505 753</u>	<u>117 036</u>	<u>622 789</u>
Фінансові зобов'язання						
Кошти кредитних установах	49 525	2 824	52 349	47 961	1 529	49 490
Кошти клієнтів	683 466	128 727	812 193	385 259	83 954	469 213
Випущені боргові цінні папери	-	25 641	25 641	1	15 766	15 767
Всього	<u>732 991</u>	<u>157 192</u>	<u>890 183</u>	<u>433 221</u>	<u>101 249</u>	<u>534 470</u>
Чиста позиція	<u>39 769</u>	<u>53 779</u>	<u>93 548</u>	<u>72 532</u>	<u>15 787</u>	<u>88 319</u>

Спроможність Банку погашати свої зобов'язання залежить від спроможності реалізувати еквівалентну суму активів за однаковий період часу.

Стаття “кошти клієнтів” включає строкові депозити фізичних осіб. Згідно з українським законодавством, Банк зобов'язаний виплатити такі депозити на вимогу вкладника. (див. Примітку 16).

27. Операції із пов'язаними сторонами

У відповідності до МСБО 24 “Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін”, пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або у значній мірі впливати на операційні та фінансові рішення іншої сторони. При розгляді кожного можливого випадку відносин із пов'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не лише юридична форма.

Пов'язані сторони можуть проводити операції, які не проводились би між непов'язаними сторонами. Умови таких операцій можуть відрізнятися від умов операцій між непов'язаними сторонами.

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

27. Операції із пов'язаними сторонами (продовження)

Обсяги операцій, залишки за операціями із пов'язаними сторонами на кінець року та відповідні доходи і витрати за рік були такими:

	2007			2006		
	Підприємства під		Керівництво	Підприємства під		Керівництво
	Акціонери	спільним контролем		Акціонери	спільним контролем	
Непогашені кредити станом на 1 січня, загальна вартість	-	37 580	1 879	-	23 892	476
Кредити, надані протягом року	-	18 933	822	-	32 225	685
Погашення кредитів протягом року	-	(26 088)	(144)	-	(18 537)	(27)
Кредити, непогашені станом на 31 грудня, загальна вартість	-	30 425	2 557	-	37 580	1 134
Мінус: резерв на знецінення станом на 31 грудня	-	(137)	(11)	-	(1 282)	-
Кредити, непогашені станом на 31 грудня, чиста вартість	-	30 288	2 546	-	36 298	1 134
Депозити станом на 1 січня	94 545	2 772	1 177	149 885	5 107	425
Депозити, отримані протягом року	49 505	1 204	665	39 604	2 475	752
Депозити, виплачені протягом року	(94 545)	(2 491)	(1 010)	(94 944)	(4 810)	-
Депозити станом на 31 грудня	49 505	1 485	832	94 545	2 772	1 177
Поточні рахунки станом на 31 грудня	238 614	64 526	842	46 553	1 978	464
Грошові зобов'язання та гарантії випущені						
Фінансові інвестиції, наявні для продажу, станом на 31 грудня	-	-	-	2 413	-	-
Процентний дохід	-	3 817	88	307	4 929	26
Комісійний дохід	-	-	1	-	497	1
Процентні витрати	1 915	1 478	79	18 420	820	2 772
Заробітна плата та інші виплати	-	-	2 630	-	-	1 361

(в тисячах доларів США, якщо не зазначено інше)

Переклад з оригіналу англійською мовою

28. Достатність капіталу

Банк утримує і активно управляє власним капіталом для покриття ризиків, притаманних банківській діяльності. Достатність капіталу Банку контролюється з використанням, серед іншого, нормативів, встановлених Базельською угодою 1988 року та нормативів, встановлених НБУ.

Протягом 2007 року Банк повністю дотримувався всіх зовнішніх вимог щодо капіталу.

Першочерговими цілями управління капіталом Банку є забезпечення дотримання зовнішніх вимог до капіталу та утримання високих кредитних рейтингів і належних показників капіталу з метою забезпечення діяльності та максимального збільшення вартості акцій.

Банк управляє структурою капіталу та відповідно змінює її з огляду на зміни в економічних умовах та характеристиках ризиків, пов'язаних з його діяльністю. З метою підтримання або коригування структури капіталу Банк може коригувати суми виплат дивідендів акціонерам, повернути капітал акціонерам або випустити дольові цінні папери. Жодних змін у цілях, політиці та процесах у порівнянні з попередніми роками не відбулося.

Показник достатності капіталу згідно з вимогами НБУ

НБУ вимагає від банків підтримувати показник достатності капіталу на рівні 10% від активів, зважених за ризиком, розрахований у відповідності до положень бухгалтерського обліку в Україні. Станом на 31 грудня 2007 та 2006 рр. показник достатності капіталу Банку становив:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Основний капітал	121 127	54 162
Додатковий капітал	12 214	11 369
Мінус: відрахування з капіталу	(2 216)	(1 857)
Всього капітал	<u>131 125</u>	<u>63 674</u>
Активи, зважені за ризиком	<u>954 697</u>	<u>538 592</u>
Показник достатності капіталу	13,73%	11,82%

Показник достатності капіталу згідно з Базельською угодою 1988 року

Показник достатності капіталу Банку, розрахований згідно з Базельською угодою 1988 року з відповідними змінами, включаючи зміни щодо врахування ринкових ризиків, станом на 31 грудня 2007 та 2006 рр. становив:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Капітал першого рівня	130 350	112 370
Капітал другого рівня	65 175	9 067
Всього капітал	<u>195 525</u>	<u>121 437</u>
Активи, зважені за ризиком	<u>669 799</u>	<u>441 761</u>
Показник достатності капіталу першого рівня	19,46%	25,44%
Показник достатності капіталу	29,19%	27,49%

Ці показники перевищують показник достатності капіталу у 8%, рекомендований Базельською угодою.