

**ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК
“УКРГАЗБАНК”**

Звіт незалежних аудиторів

Фінансова звітність
31 грудня 2003 року

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК “УКРГАЗБАНК”

ЗМІСТ

	Сторінка
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	1
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2003 РОКУ:	
Звіт про прибутки та збитки	2
Баланс	3
Звіт про зміни в акціонерному капіталі	4
Звіт про рух грошових коштів	5
Примітки до фінансової звітності	6 - 37

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню
ВАТ Акціонерного банку "Укргазбанк":

Ми провели аудиторську перевірку наведеного далі балансу ВАТ Акціонерного банку "Укргазбанк" (надалі – "Банк") станом на 31 грудня 2003 року, відповідного звіту про прибутки та збитки, звітів про зміни в акціонерному капіталі та рух грошових коштів за рік, що закінчився цією датою. Відповідальність за підготування фінансової звітності несе керівництво Банку. Нашим обов'язком є надання висновку про дану фінансову звітність за результатами проведеного нами аудиту.

Аудит проводився у відповідності до Міжнародних стандартів аудиторської діяльності. Ці стандарти вимагають планування та проведення аудиту з метою отримання достатньої впевненості в тому, що фінансова звітність не містить істотних помилок. Аудит включає перевірку, на основі вибіркового аналізу, даних, які підтверджують обсяги операцій та їх правильне відображення у фінансовій звітності. Аудит також включає оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку та оцінку суттєвих припущень, які робило керівництво, а також загальну оцінку представлення фінансової звітності. Ми вважаємо, що проведений нами аудит дає нам достатні підстави для формулювання нашого висновку.

Як зазначено у Примітці 2 до фінансової звітності, Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку ("МСБО") 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції" не був застосований Банком. Ми вважаємо, що така практика не відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності. У разі застосування МСБО 29 результатом стало б збільшення статутного фонду на 50,342 тис. грн., емісійного доходу – на 790 тис. грн. і основних засобів – на 4,330 тис. грн. Нерозподілений прибуток зменшився б до чистого накопиченого дефіциту на суму 46,802 тис. грн.

На нашу думку, за винятком впливу на фінансову звітність положень, зазначених у попередньому абзаці, наведена нижче фінансова звітність станом на 31 грудня 2003 року достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Банку, результати його діяльності та рух грошових коштів за рік, що закінчився цією датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Deloitte & Touche

26 березня 2004 року

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК"

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2003 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	2003	2002
Процентні доходи	4,26	83,673	60,077
Процентні витрати	4,26	(49,324)	(33,068)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО НАРАХУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ		34,349	27,009
Резерв на збитки	5	(4,145)	(8,027)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ПІСЛЯ НАРАХУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ		30,204	18,982
Комісійні доходи	6	25,574	23,799
Комісійні витрати	6	(3,518)	(1,652)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	7	6,690	4,610
Чистий прибуток від операцій з цінними паперами, наявними для продажу	8	5,547	2,127
Інші доходи	9	1,151	4,759
ЧИСТІ НЕПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ		35,444	33,643
ОПЕРАЦІЙНИЙ ДОХІД		65,648	52,625
ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ	10	(60,807)	(49,030)
ДОХІД ДО НАРАХУВАННЯ ІНШИХ РЕЗЕРВІВ ТА ДО ОПОДАТКУВАННЯ		4,841	3,595
(Збільшення)/зменшення резерву на знецінення цінних паперів, наявних для продажу	5	(1,013)	38
Резерв на збитки по інших операціях	5	(780)	(2)
ПРИБУТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		3,048	3,631
Податок на прибуток	11	(982)	(626)
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК		2,066	3,005



Від імені Правління

Геннадій Подишук, Голова Правління

Тетяна Черемошенцева, В.О.Головного бухгалтера

Примітки на сторінках 6-37 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

БАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК"

БАЛАНС

СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2003

(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2003	2002
АКТИВИ			
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	12	115,413	31,989
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	13	150,243	55,668
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	14,26	10,185	3,947
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	15,26	728,510	285,083
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої Амортизації	16	61,385	41,894
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	17	502	836
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	18	4,957	3,195
ВСЬОГО АКТИВИ		1,071,195	422,612
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:			
Депозити, отримані від банків	19	67,470	40,901
Позики, отримані від Національного банку України	20	19,340	-
Рахунки клієнтів	21,26	876,939	303,013
Відстрочені податкові зобов'язання	11	982	-
Інші зобов'язання	22	2,931	2,115
Всього зобов'язання		967,662	346,029
ФІНАНСОВІ УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	24	-	-
АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ:			
Статутний фонд	25	86,922	60,833
Емісійний дохід		2,025	2,025
Нерозподілений прибуток		14,586	13,725
Всього акціонерний капітал		103,533	76,583
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ		1,071,195	422,612



Від імені Правління

Геннадій Подишук, Голова Правління

Тетяна Черемошенцева, В.О.Головного бухгалтера

Примітки на сторінках 6-37 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

БАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК “УКРГАЗБАНК”

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В АКЦІОНЕРНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2003 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Статутний фонд	Емісійний дохід	Нерозподілений прибуток	Всього
Акціонерний капітал на 31 грудня 2001 року	36,564	2,025	11,671	50,260
Збільшення акціонерного капіталу	24,271	-	-	24,271
Викуплені власні акції, нетто	(2)	-	-	(2)
Дивіденди оголошені	-	-	(951)	(951)
Чистий прибуток	-	-	3,005	3,005
Акціонерний капітал на 31 грудня 2002 року	60,833	2,025	13,725	76,583
Збільшення акціонерного капіталу	25,432	-	-	25,432
Продаж власних акцій, нетто	657	-	-	657
Дивіденди оголошені	-	-	(1,205)	(1,205)
Чистий прибуток	-	-	2,066	2,066
Акціонерний капітал на 31 грудня 2003 року	86,922	2,025	14,586	103,533



Від імені Правління

Геннадій Поважук, Голова Правління

Тетяна Черемошенцева, В.О.Головного бухгалтера

Примітки на сторінках 6-37 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК"
ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2003 РОКУ
(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2003	2002
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Прибуток до оподаткування		3,048	3,631
Коригування на:			
Формування резерву на збитки по позиках		4,145	8,027
Формування резерву на збитки по інших операціях		780	2
Дивіденди отримані		(160)	(2,020)
Формування/(відновлення) резерву на знецінення цінних паперів, наявних для продажу		1,013	(38)
Амортизація основних засобів та нематеріальних активів		5,615	5,135
Списання активів за рахунок резерву		-	-
Збитки від вибуття основних засобів		718	34
Зміни у нарахуваннях по відсотках та інших нарахуваннях, нетто		(8,588)	(9,858)
Операційний прибуток до змін в операційних активах та зобов'язаннях		6,571	4,913
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
(Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит в НБУ		(25,228)	(13,507)
Позики і кошти, надані банкам		(57,890)	(35,436)
Позики і кошти, надані клієнтам		(435,309)	(42,920)
Інші активи		(1,547)	9,302
Збільшення/(зменшення) операційних зобов'язань:			
Позики і кошти банків		26,603	(14,489)
Позики, отримані від НБУ		19,340	-
Рахунки клієнтів		570,144	103,256
Інші зобов'язання		(115)	656
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності, до сплати податку на прибуток		102,569	11,775
Сплачений податок на прибуток		-	(628)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		102,569	11,147
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Грошові кошти, отримані від придбання філії (Прим.23)		-	21,661
Придбання основних засобів		(26,766)	(31,798)
Грошові надходження від продажу основних засобів		1,276	305
Придбання цінних паперів, нетто		(7,091)	(545)
Чисті грошові кошти, витрачені в інвестиційній діяльності		(32,581)	(10,377)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Збільшення акціонерного капіталу		25,432	-
Продаж/(придбання) власних акцій		657	(2)
Сплачені дивіденди		(849)	(951)
Чисті грошові кошти, отримані/(витрачені) у фінансовій діяльності		25,240	(953)
ЧИСТЕ ЗБІЛЬШЕННЯ/(ЗМЕНШЕННЯ) ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ		95,228	(183)
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ НА ПОЧАТОК РОКУ	12	15,319	15,502
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ НА КІНЕЦЬ РОКУ	12	110,547	15,319
Додаткова інформація:			
Проценти отримані		71,337	48,894
Проценти сплачені		45,576	31,743



Від імені Правління

Геннадій Поващук, Голова Правління

Тетяна Черемошенцева, В.О.Головного бухгалтера

Примітки на сторінках 6-37 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

БАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК “УКРГАЗБАНК”

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2003 РОКУ (в тисячах українських гривень)

1. ОРГАНІЗАЦІЯ

Акціонерний банк “Укргазбанк” (надалі – “Банк” або “Укргазбанк”) було створено у формі акціонерного товариства закритого типу 22 серпня 1995 року, ліцензія Національного Банку України (НБУ) № 183, з колишнього закритого акціонерного банку “Хаджібей”, який був пізніше перейменований на “Інтергазбанк”. 27 травня 1997 року Банк змінив назву з “Інтергазбанк” на “Укргазбанк”. 10 жовтня 1997 року “Укргазбанк” був перереєстрований в НБУ як відкрите акціонерне товариство. Основною сферою діяльності Банку є надання банківських та фінансових послуг комерційним структурам та приватним особам, які переважно є резидентами України. У 1999 році Банк придбав два інших українських банки – Банк “Сервіс”, що знаходився в м. Ужгород, та “Укрнафтогазбанк”, що мав мережу філій у різних регіонах України. Придбані банки втратили свій юридичний статус і стали філіями Банку. Фактичними датами придбання є відповідно 14 січня та 24 грудня 1999 року. 30 червня 2002 року Банк придбав ще один український банк – “Народний Банк”. У листопаді 2002 року Банк придбав філію АБ “Енергобанк” в м. Харків. В 2003 році Банк придбав філію БАТ “Західбудгазбанку” в м. Кам’янець-Подільський. Фактичною датою придбання є 8 січня 2003 року. Станом на 31 грудня 2003 року Банк мав 18 філій у різних регіонах України.

Головний офіс Банку розташований по вул. Пушкінській, 42/4 у м. Києві. У 2003 році середньорічна кількість працівників склала 1,073 чоловіка (у 2002 – 830 чоловік).

Склад акціонерів Банку станом на 31 грудня 2003 року наведено нижче:

Акціонер	%
ТОВ “Новітні Газові Технології”	15.3
ТОВ “Інвестенерго”	9.9
НАК “Нафтогаз України”	9.9
ТОВ “Національний Пенсійний Фонд “Україна”	9.1
ТОВ “Нова Ера”	7.1
ТОВ “Інтер Інвест Консалтинг”	6.4
ТОВ “УСГ Життя”	5.0
Інші (менше 5%)	37.3
Всього	100.0

Дана фінансова звітність була затверджена до випуску Правлінням Банку 26 березня 2004 року.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕННЯ ІНФОРМАЦІЇ

Основа бухгалтерського обліку – Дана фінансова звітність Банку була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – “МСФЗ”). Наведена фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень (“грн.”), якщо не вказано інше. Ця фінансова звітність підготовлена за методом нарахувань на основі історичної собівартості, та скоригована на справедливую оцінку інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу, фінансових активів та зобов’язань, утримуваних для торгівлі.

Бухгалтерський облік ведеться Банком відповідно до українського законодавства. Наведена фінансова звітність, складена на основі бухгалтерських записів, що ведуться

відповідно до Національних стандартів бухгалтерського обліку, була відповідним чином скоригована з метою приведення її у відповідність до МСФЗ.

Акціонерний капітал станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр, а також прибуток за роки, що закінчилися цими датами, трансформуються з даних обліку за національними стандартами до МСФЗ наступним чином:

	2003		2002	
	Капітал	Прибуток/ (збиток)	Капітал	Прибуток/ (збиток)
Облік за національними стандартами бухгалтерського обліку (аудит не проводився)	106,263	3,307	78,072	1,268
Ефект гудвілу	(2,645)	672	(3,317)	150
Відстрочене оподаткування	1,771	2,072	(301)	(301)
Коригування справедливої вартості активів, нетто	(682)	352	(1,034)	(1,034)
Резерви на збитки	(3,204)	(4,423)	1,219	1,219
Резерви на знецінення	(424)	(999)	575	575
Амортизація	1,957	1,085	872	872
Інше, нетто	497	-	497	256
Облік за МСФЗ	103,533	2,066	76,583	3,005

Фінансова звітність в умовах гіперінфляції – Згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку (“МСБО”) №29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції”, до 2000 року включно економіка України вважалася гіперінфляційною. Починаючи з 1 січня 2001 року, українська валюта вже не вважається валютою країни з гіперінфляційною економікою.

Дана фінансова звітність має бути скоригована для відображення ефекту зниження купівельної спроможності української гривні. Результатом застосування МСБО №29 при складанні звітності станом на 31 грудня 2003 року стало б збільшення статутного фонду на 50,342 тис. грн., емісійного доходу – на 790 тис. грн. і основних засобів – на 4,330 тис. грн. станом на 31 грудня 2003 року. На цю дату нерозподілений прибуток зменшився б до чистого накопиченого дефіциту на суму 46,802 тис. грн.

Оцінки та припущення – При підготовці фінансової звітності згідно з МСФЗ керівництву Банку необхідно робити оцінки та припущення, які мають вплив на зазначені суми активів та зобов’язань, розкриття умовних активів та зобов’язань на дату підготовки фінансової звітності та опубліковані суми доходів та витрат протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятись від таких оцінок. Оцінки, які є особливо чутливими до змін, стосуються резерву на покриття збитків по наданих кредитах та справедливої вартості фінансових інструментів.

Валюта оцінки – Валютою оцінки наведеної фінансової звітності є українська гривня (грн.). Відповідно, усі валюти, крім української гривні, вважаються іноземними валютами.

3. ОГЛЯД ОСНОВНИХ ПРИНЦИПІВ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ

Визнання та оцінка фінансових інструментів – Банк визнає фінансові активи та зобов'язання у балансі, коли і тільки коли він стає стороною контрактних забезпечень на інструмент. Придбання та продаж фінансових активів та зобов'язань визнаються в обліку за датою розрахунку.

Фінансові активи та зобов'язання початково визнаються за собівартістю, яка являє собою справедливу вартість сплаченої або отриманої, відповідно, компенсації, включаючи або за вирахуванням будь-яких понесених витрат на операцію, відповідно. Облікова політика для наступної переоцінки наведених статей розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

Грошові кошти та їх еквіваленти – Грошові кошти та їхні еквіваленти включають кошти в касі, необмежені у використанні залишки на кореспондентських рахунках в “НБУ”, кошти, розміщені в банках країн, що входять до Організації економічного співробітництва і розвитку (“ОЕСР”), за винятком гарантійних депозитів для операцій із кредитними картками, що можуть бути конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого часу. При складанні звітів про рух грошових коштів сума обов'язкових мінімальних резервів, що депонуються у НБУ, не включалася до еквівалентів грошових коштів через існуючі обмеження на їх використання (Примітка 12).

Позики та кошти, надані банкам – У процесі своєї діяльності Банк надає позики або розміщує депозити в інших банках на певний проміжок часу. Позики та кошти, надані банкам, із фіксованим терміном погашення, згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного відсотка. Позики та кошти, які не мають фіксованого терміну погашення, обліковуються за собівартістю. Суми заборгованості від кредитних установ обліковуються за вирахуванням резерву на збитки.

Надані позики – Позики, надані Банком, являють собою фінансові активи, створені Банком, шляхом надання коштів безпосередньо позичальникові або участі в наданні кредитних послуг, за винятком тих активів, що були створені з наміром продажу одразу або протягом короткого періоду часу, і які класифікуються як інвестиції, призначені для торгівлі.

Позики, надані Банком, початково визнаються у відповідності до вищенаведеної політики. Різниця між номінальною сумою сплаченої компенсації та амортизованою вартістю позик, наданих за умовами, що відрізняються від ринкових, визнається у періоді, коли видана позика, як дисконтування коригування первісного визнання з використанням ринкових ставок на момент видачі позики й включається до звіту про прибутки та збитки. Позики, надані клієнтам, із фіксованими термінами погашення пізніше оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективного відсотка. Позики, що не мають фіксованих термінів погашення, обліковуються за собівартістю. Позики та кошти, надані клієнтам, обліковуються за вирахуванням резервів на збитки за наданими позиками.

Списання позик – У випадку неможливості повернення позик та наданих коштів, вони списуються за рахунок створеного резерву на збитки за наданими позиками, у тому числі через вилучення забезпечення. Позики списуються у відповідності з рішенням Правління Банку.

Позики, за якими нарахування процентів не проводиться – Нарахування процентів за позиками не проводиться, якщо термін погашення позики прострочено і їх класифіковано як сумнівні позики. Процентний дохід не нараховується і не визнається за такими сумнівними позиками. Подальші платежі позичальників спочатку зараховуються як прострочені проценти, а після цього – як погашення основної суми боргу.

Резерви на збитки – Банк створює резерв на збитки від втрати фінансових активів, коли існує ймовірність того, що Банк не зможе отримати основну суму позики та процентів згідно з контрактними умовами щодо фінансових активів, які обліковуються за собівартістю або за амортизованою вартістю. Резерв на збитки визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, включаючи суми відшкодування за гарантіями та заставами, дисконтованими за початковою діючою відсотковою ставкою фінансового активу. Для фінансових активів, що не мають фіксованих термінів погашення, очікувані майбутні грошові потоки дисконтуються протягом періодів, впродовж яких Банк очікує відшкодувати актив.

Резерв на збитки за наданими позиками створюється на основі аналізу кредитного портфеля та відображає суму, яка, на думку керівництва, є достатньою для покриття збитків, що притаманні кредитному портфелю. Спеціальний резерв формується як результат детальної оцінки ризику активів. Додатково формується резерв з метою покриття можливих ризиків, які, хоч і конкретно не визначені, проте притаманні кредитному портфелю, виходячи з попереднього досвіду.

Зміна суми резерву на покриття збитків за наданими позиками відображається у звіті про прибутки та збитки. Загальна сума резерву віднімається від відповідних статей в балансі при визначенні позик та коштів, наданих клієнтам та банкам. Оцінка керівництва базується на попередньому досвіді Банку щодо збитків, відомих та притаманних ризиках кредитному портфелю, несприятливих ситуацій, які можуть вплинути на здатність позичальника повернути кредит, щодо оціненої вартості наданих застав та існуючих економічних умов.

Необхідно зазначити, що оцінка резерву на збитки за наданими позиками базується на певних припущеннях. Хоча існує ймовірність того, що у певний період Банк може зазнати втрат, розмір яких є значним по відношенню до резерву на збитки, за оцінками керівництва створений резерв є адекватним для того, щоб покрити збитки, властиві кредитному портфелю.

Цінні папери, наявні для продажу – Цінні папери, наявні для продажу, являють собою інвестиції в боргові цінні папери й акції, які передбачається утримувати протягом невизначеного періоду часу. Такі цінні папери спочатку відображаються за ціною придбання, що приблизно дорівнює справедливій вартості сплаченої компенсації. Надалі цінні папери оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням результату переоцінки та нарахованого купонного доходу (якщо є) до звіту про прибутки та збитки. Для визначення справедливої вартості цінних паперів, наявних для продажу, Банк використовує ринкові ціни. Якщо такі ціни відсутні, застосовується оцінка керівництва. Неринкові цінні папери, які не мають фіксованих термінів погашення, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням резерву під зменшення корисності, окрім випадків, коли існують інші відповідні й ефективні методи достовірної оцінки їхньої справедливої вартості. Фінансовий результат від продажу цінних паперів, наявних для продажу, які оцінюються за собівартістю і для яких не існує справедливої вартості, розраховується за методом ФІФО.

Основні засоби та нематеріальні активи – Основні засоби та нематеріальні активи визнаються в балансі за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від зменшення корисності. Амортизація незавершеного будівництва та активів, не введених в експлуатацію, починається з моменту, коли активи готові до використання за призначенням. Амортизація основних засобів та нематеріальних активів нараховується з метою поступового списання основних засобів протягом очікуваного строку їх використання, і нараховується за прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Будівлі та поліпшення	1%
Меблі, транспортні засоби та обладнання	20%-25%
Інші	25%

Балансова вартість основних засобів та нематеріальних активів переглядається на кожну дату балансу з метою визначення можливого перевищення балансової вартості над сумою відшкодування. Якщо балансова вартість перевищує суму очікуваного відшкодування, балансова вартість зменшується до суми відшкодування. Зменшення корисності визнається у відповідному періоді й включається до статті адміністративних та операційних витрат. Після визнання збитку від зменшення корисності, амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою визначення переглянутої балансової вартості активів, за вирахуванням їхньої залишкової вартості (якщо вона існує), на систематичній основі протягом залишку терміну їхнього корисного використання.

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

Збиток від знецінення – Якщо вартість відшкодування активу нижча за його балансову вартість, балансову вартість зменшують до величини вартості відшкодування. Різниця, що являє собою збиток від знецінення, відноситься до витрат у звіті про прибутки та збитки за рік, у якому вона виникла.

Гудвіл – Позитивна різниця між вартістю частки Банку у справедливій вартості придбаних ідентифікованих активів та вартістю придбання, на дату здійснення операції, відображається в обліку як гудвіл в складі активів бухгалтерського балансу. Гудвіл враховується за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації й накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація гудвілу розраховується за методом рівномірного списання вартості протягом терміну корисного використання. Оціночний термін корисного використання гудвілу становить 3 роки.

Операційна оренда – Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані із правом власності на актив, фактично залишаються у орендодавця, класифікується як операційна оренда.

Банк як орендар – Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати у статті операційні витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Банк як орендодавець – Банк представляє активи, які є об'єктом угоди про операційну оренду, згідно із характером активу. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду визнається у звіті про прибутки та збитки на прямолінійній основі протягом строку оренди як інший операційний дохід. Початкові прямі витрати, понесені для отримання доходу від операційної оренди, визнаються у звіті про прибутки та збитки як витрати у періоді, в якому вони були понесені.

Оподаткування – Податок на прибуток обчислюється відповідно до вимог законодавства України. Відстрочений податок, якщо такий існує, нараховується на активи і пасиви, що були визнані в різних періодах, для цілей фінансової звітності і визначення податку на прибуток, за методом балансових зобов'язань, використовуючи ставки податку, які, як очікується, будуть діяти у періоді, коли активи будуть реалізовані або зобов'язання погашені. Відстрочені податкові зобов'язання, якщо такі існують, що виникають у результаті тимчасових різниць, нараховуються повністю. Відстрочені податкові активи обліковуються з урахуванням того, що існує достатній рівень впевненості в тому, що ці активи будуть реалізовані.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання взаємно заліковуються, коли:

- Банк має гарантоване законом право заліку визнаних сум поточних податкових активів та зобов'язань;
- Банк має намір розрахуватися шляхом взаємозаліку або одночасно реалізувати актив та погасити зобов'язання;

- відстрочені податкові активи та зобов'язання відносяться до податків на прибуток, що стягуються одним податковим органом в кожному майбутньому періоді, в якому очікується погашення/відшкодування значних сум відстрочених податкових активів та зобов'язань.

В Україні також існують інші різноманітні податки, якими оподатковується діяльність Банку. Ці податки включаються до складу операційних витрат у звіті про прибутки та збитки.

Депозити банків та клієнтів – Депозити банків та клієнтів початково визнаються за собівартістю, яка дорівнює сумі надходжень, за вирахуванням витрат на проведення операції. Згодом суми до отримання обліковуються за амортизованою вартістю, а будь-які різниці між чистими надходженнями та розміром відшкодування відображаються у звіті про прибутки та збитки протягом періоду дії запозичень із використанням методу ефективного відсотка.

Забезпечення – Забезпечення визнаються, коли Банк має поточні зобов'язання (юридичні або ті, що виходять з практики), що виникли в результаті минулих подій, для погашення яких ймовірно буде потрібне вибуття ресурсів, які містять у собі економічні вигоди, і розмір таких зобов'язань може бути оцінений з достатнім рівнем точності.

Статутний капітал та емісійний дохід – Статутний капітал визнається за історичною номінальною вартістю. Власні акції обліковуються за собівартістю. Прибутки та збитки від продажу власних акцій включаються в емісійний дохід.

Дивіденди на прості акції визнаються у статутному капіталі як вирахування у періоді, в якому вони оголошені. Дивіденди, оголошені після дати балансу, трактується як події після дати балансу за МСБО 10 “Події після дати балансу” і розкриваються у відповідності до цього стандарту.

Пенсійні та інші зобов'язання – Банк має пенсійні плани, передбачені державною пенсійною системою України та додаткові пенсії від ТОВ “Народний пенсійний фонд “Україна”, згідно із якими поточні внески працевластця до пенсійного фонду розраховуються як процентні відрахування із поточних виплат заробітної плати до оподаткування; такі витрати відображаються у періоді, в якому була нарахована відповідна заробітна плата. Окрім того, Банк не має жодних зобов'язань щодо нарахування пенсійного забезпечення або інших істотних виплат, що мають бути нараховані.

Умовні зобов'язання – Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, окрім випадків, коли ймовірно, що для погашення цього зобов'язання буде потрібне вибуття ресурсів, і суми таких зобов'язань можна оцінити з достатнім рівнем точності. Умовні активи не визнаються у фінансовій звітності, але розкриваються в примітках, коли існує ймовірність збільшення економічних вигод.

Визнання доходів та витрат – Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Визнання процентних доходів зупиняється у випадку, коли позиція визнається сумнівною. Комісійні та інші доходи визнаються після завершення відповідних операцій. Комісійні за надання кредитів визнаються в періоді, в якому вони були отримані. Непроцентні витрати визнаються за методом нарахування.

Операції в іноземній валюті – Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в українські гривні за відповідними курсами обміну на дату балансу. Операції з іноземною валютою обліковуються за курсами обміну, що переважали на дату проведення операцій. Прибутки та збитки, що виникли в результаті перерахувань, відображаються в складі чистого прибутку від операцій з іноземною валютою.

Обмінні курси – На кінець року Банком були використані такі обмінні курси для складання фінансової звітності:

31 грудня 2003 року 31 грудня 2002 року

Грн./Дол. США	5.331500	5.332400
Грн./Євро	6.662242	5.532898
Грн./Рос. Карб.	0.18101	0.16777

Залік фінансових активів та зобов'язань – Фінансові активи та зобов'язання заліковуються, і в балансі відображається сальдований залишок, якщо Банк має юридично закріплене право здійснити залік визнаних в балансі сум і має намір або зробити взаємозалік по сальдованій сумі, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

Довірчі послуги – Банк надає довірчі послуги своїм клієнтам, а також депозитарні послуги, що включають операції з цінними паперами на клієнтські депо-рахунки. Отримані активи та зобов'язання, що виникли в ході довірчого управління, не включаються до складу фінансової звітності Банку. Банк бере на себе операційний ризик за такими операціями, проте кредитні та ринкові ризики, пов'язані з цими операціями, залишаються за клієнтами Банку.

Рекласифікації – У фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2002 року, були зроблені рекласифікації для приведення інформації у відповідність з формою подання інформації за рік, що закінчився 31 грудня 2003 року.

4. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД

Чистий процентний дохід складає:

	2003	2002
Процентні доходи		
Проценти за позиками та коштами, які були надані клієнтам	79,249	57,685
Проценти за позиками та коштами, які були надані банкам	4,083	2,386
Проценти за цінними паперами, наявними для продажу	338	3
Інший процентний дохід	3	3
Всього процентні доходи	83,673	60,077
Процентні витрати		
Проценти за рахунками клієнтів	40,717	25,294
Проценти за депозитами банків	8,607	7,774
Всього процентні витрати	49,324	33,068
Чистий процентний дохід до нарахування резерву на збитки	34,349	27,009

5. РЕЗЕРВ НА ЗБИТКИ, ЗНЕЦІНЕННЯ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Рух резервів на збитки за позиками та коштами, наданими банкам та клієнтам, наведено нижче:

	Позики та кошти, надані банкам	Позики та кошти, надані клієнтам	Всього
31 грудня 2001 року	320	19,662	19,982
- формування резерву	61	7,966	8,027
- збільшення резерву, пов'язане з придбанням банку (Примітка 23)	-	911	911
- списання позик	-	(1,420)	(1,420)
31 грудня 2002 року	381	27,119	27,500
- формування резерву	437	3,708	4,145
- списання позик	-	(1,408)	(1,408)
31 грудня 2003 року	818	29,419	30,237

Резерви на позики та кошти, надані банкам та клієнтам, віднімаються від відповідних активів.

Рух резервів на інші збитки наведено нижче:

	Інші активи	Гарантії та інші зобов'язання	Цінні папери, наявні для продажу	Всього
31 грудня 2001 року	32	347	554	933
- збільшення/(зменшення) резерву	110	(108)	(38)	(36)
31 грудня 2002 року	142	239	516	897
- збільшення резерву	205	575	1,013	1,793
- списання за рахунок резерву	-	-	(634)	(634)
31 грудня 2003 року	347	814	895	2,056

Резерви на збитки за іншими активами та цінними паперами, наявними для продажу, віднімаються від відповідних активів. Резерви за гарантіями та іншими зобов'язаннями відображаються у інших зобов'язаннях.

6. КОМІСІЙНІ ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ

Комісійні доходи та витрати включають:

	2003	2002
Комісійні доходи:		
Розрахунки	18,081	12,751
Операції з іноземною валютою	5,301	4,734
Операції за позиками	1,118	40
Операції з цінними паперами	330	3,123
Інші операції	744	3,151
Всього комісійні доходи	25,574	23,799
Комісійні витрати:		
Розрахунки	2,046	1,080
Операції з іноземними валютами	1,408	487
Інші операції	64	85
Всього комісійні витрати	3,518	1,652

7. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙ З ІНОЗЕМНОЮ ВАЛЮТОЮ

Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою включає:

	2003	2002
Операції з іноземною валютою, нетто	5,506	3,482
Курсові різниці, нетто	1,184	1,128
Всього чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	6,690	4,610

8. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ

	2003	2002
Прибуток від продажу цінних паперів	5,077	-
Отримані дивіденди	186	2,020
Інші доходи від операцій з цінними паперами	284	107
Всього чистий прибуток від операцій з цінними паперами	5,547	2,127

Дохід від дивідендів, отриманих у 2002 році, представляє собою дивіденди, що було оголошено і капіталізовано в банківські інвестиції в Українську Міжбанківську Валютну Біржу.

9. ІНШІ ДОХОДИ

	2003	2002
Дохід від оренди	509	139
Штрафи	102	250
Відшкодування за позиками, що були списані раніше	2	3,147
Інший дохід	538	1,223
Всього інші доходи	1,151	4,759

10. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

	2003	2002
Витрати на утримання персоналу	19,679	13,560
Витрати на оренду	8,131	5,714
Витрати на послуги зв'язку	5,885	3,557
Амортизація	5,281	4,421
Ремонт і обслуговування обладнання	4,033	2,586
Витрати на страхування фінансових ризиків	3,522	9,073
Загальні банківські витрати	2,432	1,719
Витрати на безпеку	2,046	1,603
Витрати на благодійність	1,799	552
Податки (крім податку на прибуток)	1,704	932
Витрати на рекламу	1,265	1,655
Гонорари за професійні послуги	628	437
Амортизація гудвіла	334	714
Витрати на відрядження	323	334
Штрафи сплачені	37	31
Інші витрати	3,708	2,142
Всього операційні витрати	60,807	49,030

11. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Банк складає розрахунки з поточного податку на прибуток на підставі даних податкового обліку відповідно до вимог українського податкового законодавства, які можуть відрізнятися від Міжнародних стандартів фінансової звітності. За роки, що закінчилися 31 грудня 2003 і 2002 років, в Україні ставка податку на прибуток становила 30%. Згідно зі змінами у Законі про податок на прибуток підприємств, з 1 січня 2004 року ставка податку на прибуток підприємств складає 25%. Таким чином, нову податкову ставку було застосовано до всіх тимчасових різниць, які, згідно очікуванням, компенсуються починаючи з 2004 року.

Банк зазнає впливу певних постійних податкових різниць внаслідок невключення певних витрат у валові витрати, а також через режим звільнення від оподаткування згідно із податковим законодавством.

Відстрочений податок відображає чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр., в основному, пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з балансовою вартістю певних активів.

Тимчасові різниці у активах та зобов'язаннях станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр. включають:

	2003	2002
Відстрочені податкові активи:		
Позики, надані банкам та клієнтам	2,417	2,095
Інші активи	87	-
Нараховані відсотки, які не визнаються до моменту сплати	48	1,085
Всього відстрочені податкові активи	2,552	3,180
Відстрочені податкові зобов'язання:		
Основні засоби	570	22
Цінні папери, наявні для продажу	315	-
Нараховані відсотки, які не визнаються до моменту сплати	2,780	3,633
Інші зобов'язання	-	241
Всього відстрочені податкові зобов'язання	3,665	3,896
Чисте відстрочене податкове зобов'язання	(1,113)	(716)
Збитки минулих періодів за податковою ставкою (25%/30%)	131	1,114
Резерв на покриття збитків під знецінення відстрочених податкових активів	-	(398)
Чисте відстрочене податкове зобов'язання по податку на прибуток	(982)	-

Взаємозв'язок між витратами на податок на прибуток і прибутком за бухгалтерським обліком за роки, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., представлено таким чином:

	2003	2002
Прибуток до оподаткування	3,048	3,631
Ставка податку	30%	30%
Теоретична сума податку за встановленою ставкою податку	914	1,089
Податковий вплив постійних різниць		
Витрати, що не включаються до валових витрат	1,185	1,103
Дохід, що не оподатковується	(737)	(906)
Збитки минулих періодів	(178)	-
Ефект зміни ставки оподаткування	196	82
Зміна резерву оцінки	(398)	(742)
Податок на прибуток	982	626
Поточні витрати з податку на прибуток	-	626
Витрати з відстроченого податку на прибуток	982	-
Податок на прибуток	982	626

12. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ У НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ

	2003	2002
Грошові кошти	42,762	17,636
Залишки в НБУ	<u>72,651</u>	<u>14,353</u>
Всього грошові кошти і залишки в НБУ	<u>115,413</u>	<u>31,989</u>

Залишки на рахунках в Національному банку України (“НБУ”) станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр. включають 47,930 тис. грн. та 22,702 тис. грн., відповідно, і являють собою мінімальний резерв, який вимагається НБУ. Банк зобов’язаний постійно підтримувати резерв в НБУ.

Грошові кошти та їхні еквіваленти для цілей звіту про рух грошових коштів, включають:

	2003	2002
Грошові кошти	42,762	17,636
Залишки в НБУ	<u>72,651</u>	<u>14,353</u>
	115,413	31,989
Аванси банкам ОЕСР (Прим. 13)	<u>43,064</u>	<u>6,032</u>
	158,477	38,021
Мінус мінімальний резервний депозит в НБУ	<u>(47,930)</u>	<u>(22,702)</u>
Всього грошові кошти та їхні еквіваленти	<u>110,547</u>	<u>15,319</u>

13. ПОЗИКИ І КОШТИ, НАДАНІ БАНКАМ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ

	2003	2002
Кошти, надані банкам країн ОЕСР	43,064	6,032
Кошти, надані банкам країн, які не є членами ОЕСР	21,672	6,141
Кредити, надані банкам	86,229	43,870
Нарахований процентний дохід	<u>96</u>	<u>6</u>
	151,061	56,049
Мінус резерв на збитки	<u>(818)</u>	<u>(381)</u>
Позики та кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	<u>150,243</u>	<u>55,668</u>

Інформація про рух резервів на збитки по позиках за роки, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., представлена в Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. позики, надані банкам, включають фіксовані суми 3,615 тис.грн. та 7,712 тис.грн., відповідно, розміщені в банках країн ОЕСР, як гарантійний депозит по операціях з пластиковими картками.

Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. позики, надані банкам, включали дві і одну позики, надані на загальну суму 44,984 тис.грн. та 15,997 тис.грн., відповідно, кожна з яких окремо перевищувала 10% акціонерного капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. Банком були надані позики і кошти банкам, які розташовані в країнах ОЕСР, на загальну суму 46,680 тис. грн. та 10,903 тис. грн., відповідно, що свідчить про істотну концентрацію, і становить, відповідно, 31% і 19% позик і коштів, наданих банкам.

Протягом 2003 року, Банк одночасно розміщував й залучав короткострокові кошти та депозити від українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. Банком був розміщений еквівалент 20,682 тис. грн. та 11,021 тис. грн., відповідно, як депозити в українських банках, і одночасно були отримані депозити в тих самих валютах, і від тих самих банків (Примітка 19).

14. ЦІННІ ПАПЕРИ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВУ НА ЗНЕЦІНЕННЯ

	2003	2002
Цінні папери, наявні для продажу	11,080	4,463
Мінус резерв на знецінення	<u>(895)</u>	<u>(516)</u>
Всього цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	<u>10,185</u>	<u>3,947</u>

Інформація про рух резерву на можливі збитки внаслідок зменшення корисності за роки, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., представлена у Примітці 5.

Цінні папери, наявні для продажу, включають:

	Процентний дохід за номіналом/ Процент володіння	2003	Процентний дохід за номіналом/ Процент володіння	2002
Боргові цінні папери, наявні для продажу				
ДП “ПГ Трейд”	18%	2,365	-	-
Акції, наявні для продажу				
ЗАТ “Трест Київміськбуд-1”	9.32%	5,306	-	-
ЗАТ “Українська Міжбанківська Валютна Біржа”	5.00%	1,800	6.12%	2,203
ВАТ “Чернігівгаз”	15.17%	432	-	-
ВАТ “Укркарт”	18.57%	272	-	-
ВАТ Страхова компанія “Берегиня”	8.40%	261	8.19%	100
ВАТ Страхова компанія “Скайд”	-	-	13%	700
Інші цінні папери, наявні для продажу		528		1,227
Інвестиції в асоційовані компанії		<u>116</u>		<u>233</u>
		11,080		4,463
Мінус резерв на знецінення		<u>(895)</u>		<u>(516)</u>
Всього інвестиційні цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення		<u>10,185</u>		<u>3,947</u>

Корпоративні облігації, що включені до боргових цінних паперів, наявних для продажу, мають річну відсоткову ставку 18% та строк погашення – 25 травня 2004 року.

Інвестиції в асоційовані компанії складаються з:

	Процент володіння	2003	2002
ТОВ “Закарпатгазсервіс”	33%	78	78
ЗАТ “Ізмаїльська парогазова гідроелектростанція”	25%	38	-
ВАТ “СКТ Елемент”	27%	<u>-</u>	<u>155</u>
Всього інвестицій в асоційовані компанії		<u>116</u>	<u>233</u>

Не існує відповідних або реальних методів для достовірної оцінки справедливої вартості цих інвестицій, таким чином ці інвестиції визначені за собівартістю.

15. ПОЗИКИ І КОШТИ, НАДАНІ КЛІЄНТАМ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ

Позики та кошти, надані клієнтам, включають:

	2003	2002
Позики, надані клієнтам	727,170	293,269
Нараховані процентні доходи	30,759	18,933
	<u>757,929</u>	<u>312,202</u>
Мінус резерв на збитки	(29,419)	(27,119)
	<u>(29,419)</u>	<u>(27,119)</u>
Всього позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	<u>728,510</u>	<u>285,083</u>

Кредитний портфель Банку забезпечений наступним чином:

	2003	2002
Позики, забезпечені нерухомим майном	250,396	74,645
Позики, забезпечені цінними паперами	146,917	17,629
Позики, забезпечені обладнанням та іншими рухомими активами	123,535	30,349
Позики, забезпечені запасами	89,963	51,910
Позики, забезпечені дебіторською заборгованістю	40,604	62,430
Позики, забезпечені грошовими депозитами	22,516	16,950
Позики, забезпечені іншими активами	12,054	11,725
Незабезпечені позики	41,185	27,631
Нараховані процентні доходи	30,759	18,933
	<u>757,929</u>	<u>312,202</u>
Мінус резерв на збитки	(29,419)	(27,119)
	<u>(29,419)</u>	<u>(27,119)</u>
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	<u>728,510</u>	<u>285,083</u>

Інформація про рух резервів на збитки за роки, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., представлена у Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр. позики, надані клієнтам, включали вісім і шість позик на загальну суму 137,847 тис. грн. та 53,889 тис. грн., відповідно, кожна з яких перевищувала 10% суми акціонерного капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр. позики і кошти, надані клієнтам, містять прострочені позики на загальну суму 18,796 тис. грн. та 34,345 тис. грн., відповідно, процент за якими не нараховувався.

Позики і кошти, надані клієнтам, які ведуть свою діяльність переважно на території України, включають:

Аналіз за секторами економіки	2003	2002
Сільське господарство	197,849	46,985
Виробництво	181,186	127,432
Торгівельні компанії та постачальники	177,787	83,033
Споживчі кредити	83,621	25,890
Будівництво	41,625	5,394
Транспорт та комунікації	34,047	4,139
Інші	11,055	396
Нараховані процентні доходи	<u>30,759</u>	<u>18,933</u>
	757,929	312,202
Мінус резерв на збитки	<u>(29,419)</u>	<u>(27,119)</u>
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	<u>728,510</u>	<u>285,083</u>

Станом на 31 грудня 2003 року кредити клієнтам в сумі 34,300 тис. грн. були надані як забезпечення по договору позики з Національним Банком України (Примітка 20).

16. ОСНОВНІ ЗАСОБИ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ НАКОПИЧЕНОЇ АМОРТИЗАЦІЇ

	Земля	Будівлі та поліпшення	Меблі, транспортні засоби та обладнання	Інше	Всього
Первісна вартість					
31 грудня 2002 року	-	27,241	20,065	3,098	50,404
Придбання	2,068	2,862	10,831	11,005	26,766
Переміщення	-	95	(98)	3	-
Вибуття	-	(1,104)	(1,288)	(101)	(2,493)
31 грудня 2003 року	<u>2,068</u>	<u>29,094</u>	<u>29,510</u>	<u>14,005</u>	<u>74,677</u>
Накопичена амортизація					
31 грудня 2002 року	-	366	7,591	553	8,510
Амортизаційні відрахування	-	88	4,820	373	5,281
Вибуття	-	(91)	(325)	(83)	(499)
31 грудня 2003 року	-	<u>363</u>	<u>12,086</u>	<u>843</u>	<u>13,292</u>
Залишкова вартість					
31 грудня 2003 року	<u>2,068</u>	<u>28,731</u>	<u>17,424</u>	<u>13,162</u>	<u>61,385</u>
Залишкова вартість					
31 грудня 2002 року	-	<u>26,875</u>	<u>12,474</u>	<u>2,545</u>	<u>41,894</u>

17. ГУДВІЛ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ НАКОПИЧЕНОЇ АМОРТИЗАЦІЇ

Вартість	
31 грудня 2002 року	1,003
31 грудня 2003 року	1,003
Накопичена амортизація	
31 грудня 2002 року	(167)
Амортизація за рік	(334)
31 грудня 2003 року	(501)
Залишкова вартість	
31 грудня 2003 року	502
31 грудня 2002 року	836

18. ІНШІ АКТИВИ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ

	2003	2002
Передплати та інша дебіторська заборгованість	2,331	2,056
Передплати на придбання цінних паперів	2,105	751
Інший нарахований прибуток	472	52
Канцелярське приладдя та інші матеріали	396	478
	5,304	3,337
Мінус резерв на збитки	(347)	(142)
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	4,957	3,195

Рух резерву на можливі збитки за роки, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 років, розкрито в Примітці 5.

19. ДЕПОЗИТИ, ОТРИМАНІ ВІД БАНКІВ

Депозити, отримані від банків, включають:

	2003	2002
Депозити до запитання	22,274	6,596
Строкові депозити	45,195	34,270
Нараховані процентні витрати	1	35
Всього депозити банків	67,470	40,901

Станом на 31 грудня 2003 року у депозити, отримані від банків, включені 16,550 тис. грн., отримані від одного українського банку.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2003 р., Банк залучав позики, отримані від українських банків, через угоди взаємного кредитування (Примітка 13).

20. ПОЗИКИ, ОТРИМАНІ ВІД НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ

В 2003 році Банк отримав три короткострокові позики від Національного банку України на загальну суму 19,340 тис.грн. зі строком погашення в березні – червні 2004 року. Середня відсоткова ставка за даними позиками становить 8.7% на рік. Позики були забезпечені позиками, наданими клієнтам, на загальну суму 34,300 тис.грн. (Примітка 15).

21. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ

	2003	2002
Рахунки до запитання	272,741	132,628
Строкові депозити	597,867	167,836
Нараховані процентні витрати	6,331	2,549
Всього рахунки клієнтів	876,939	303,013

Аналіз рахунків клієнтів за секторами економіки:

	2003	2002
Приватні підприємства	491,624	155,105
Фізичні особи	376,696	145,342
Державні структури	2,288	17
Нараховані процентні витрати	6,331	2,549
Всього рахунки клієнтів	876,939	303,013

22. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

	2003	2002
Заборгованість перед акціонерами	1,018	662
Резерв під гарантії та інші зобов'язання	814	239
Заборгованість за цінними паперами	432	2
Заборгованість перед Фондом гарантування вкладів фізичних осіб	285	125
Заборгованість по податках	66	383
Інша кредиторська заборгованість та нараховані витрати	316	704
Всього інші зобов'язання	2,931	2,115

Рух у резервах по гарантіям та іншим зобов'язанням представлено у Примітці 5.

23. ПРИДБАННЯ

29 червня 2002 року Банк придбав 100% несплаченого акціонерного капіталу Народного банку. Розрахунки були здійснені у формі акцій "Укргазбанку" у кількості 28,000,000 акцій номінальною вартістю 1 укр.грн. кожна. Банк облікував це придбання за справедливою вартістю 0.96 укр.грн. за власну акцію та використав метод купівлі для цілей бухгалтерського обліку. В результаті цієї операції банк визнав гудвіл (Примітка 17). Після придбання Народний банк втратив свій юридичний статус і став філією Банку.

Справедлива вартість придбаних активів та зобов'язань:

Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	684
Позики і кошти, надані "Укргазбанку"	20,977
Цінні папери	115
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	10,113
Основні засоби	2,189
Інші засоби	1,238
Рахунки клієнтів	(11,941)
Інші зобов'язання	(107)
Чисті активи	23,268
Гудвіл (Прим. 17)	1,003
Всього вартість придбання (акції за справедливою вартістю)	24,271
Надходження грошових коштів від придбання, нетто	
Придбані грошові кошти та їх еквіваленти	21,661

24. ФІНАНСОВІ УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

У процесі своєї діяльності для задоволення потреб клієнтів Банк використовує фінансові інструменти із позабалансовими ризиками. Дані інструменти, які наведені нижче, несуть у собі кредитні ризики різного ступеня і не відображаються в балансі.

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

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

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

Станом на 31 грудня 2003 та 2002 років номінальні або контрактні суми та еквіваленти з урахуванням ризику для позабалансових інструментів були такими:

	31 грудня 2003 року		31 грудня 2002 року	
	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризику	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризику
Умовні зобов'язання та зобов'язання за кредитами				
Видані гарантії та інші аналогічні зобов'язання	10,633	10,633	10,617	10,617
Зобов'язання за позиками та невикористаними кредитними лініями	<u>95,406</u>	<u>70,759</u>	<u>49,065</u>	<u>49,065</u>
Всього	<u><u>106,039</u></u>	<u><u>81,392</u></u>	<u><u>59,682</u></u>	<u><u>59,682</u></u>

Станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр. Банк створив резерв на збитки за виданими гарантіями в розмірі 814 тис. грн. та 239 тис. грн., відповідно, який був включений в інші зобов'язання.

Контрактні зобов'язання по капітальних витратах – Станом на 31 грудня 2003 та 2002 років Банк не мав істотних контрактних зобов'язань по капітальних витратах.

Операційна оренда – Майбутні мінімальні орендні платежі Банку за угодами операційної оренди будівель, які не можна розірвати, станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр., наведені нижче.

	2003	2002
Не більше одного року	3,448	4,249
Більше одного року, але не більше п'яти років	11,180	17,448
Більше п'яти років	<u>3,461</u>	<u>3,282</u>
Всього операційних орендних платежів	<u><u>18,089</u></u>	<u><u>24,979</u></u>

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

Оподаткування – Уряд України продовжує реформування комерційної інфраструктури на шляху переходу до ринкової економіки. В зв'язку з цим, податкове законодавство в Україні постійно змінюється. Такі зміни можуть виражатися в непослідовному застосуванні, тлумаченні законодавства та примусовим діям. Таким чином, податкові нарахування Банку можуть бути перевірені різними державними органами, що може призвести до нарахування додаткових податків, штрафів та пені. Керівництво Банку впевнене, що всі необхідні податкові нарахування було зроблено, проте, виходячи із зазначеного вище, зберігається ризик того, що відповідний орган може прийняти іншу позицію в тлумаченні будь-якого питання, що може призвести до нарахування додаткових податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть проводити перевірку даних з оподаткування за останні три роки.

Пенсії та пенсійні плани – Відповідно до чинного законодавства, працівники отримують пенсію від відповідних державних органів України. В березні 2003 року Банк почав забезпечувати своїх працівників додатковим пенсійним забезпеченням через ТОВ “Народний пенсійний фонд “Україна”. Пенсійні внески становлять 5% від загального

фонду оплати праці. Протягом 2003 року сума виплат Банком до пенсійного фонду склала 350 тис.грн.

Економічне середовище – Основна економічна діяльність Банку зосереджена на території України. Закони та нормативні документи, що впливають на економічну ситуацію в Україні, стрімко змінюються, тому активи та операції Банку можуть наражатися на ризик в результаті негативних змін у політичному й економічному середовищі.

25. СТАТУТНИЙ ФОНД

Станом на 31 грудня 2003 та 2002 років, статутний фонд Банку складався із звичайних та привілейованих акцій, кожна з яких мала номінальну вартість 1 грн. Всі звичайні акції відносяться до одного класу та мають однакове право голосу.

Привілейовані акції дають власникові переважне право на одержання річних дивідендів, незалежно від розміру одержаного Банком прибутку чи збитку у відповідному році, після затвердження загальними зборами акціонерів. Власники привілейованих акцій мають пріоритетні права у розподілі майна Банку у разі його ліквідації.

Емісійний дохід становить собою перевищення суми внесених коштів над номінальною вартістю випущених акцій.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 років, Банк випустив 25,432 тисячі звичайних акцій та реалізував 657 тисяч власних звичайних акцій.

	2003	2002
Кількість дозволених до випуску та випущених привілейованих акцій	477	477
Кількість дозволених до випуску та випущених звичайних акцій	<u>89,523</u>	<u>64,090</u>
Загальна номінальна вартість	<u>90,000</u>	<u>64,567</u>
Кількість дозволених до випуску, випущених та повністю сплачених привілейованих акцій	477	477
Кількість дозволених до випуску, випущених та повністю сплачених звичайних акцій	62,174	36,085
Кількість дозволених до випуску, випущених та повністю сплачених звичайних акцій, обмінаних на акції Народного Банку за справедливою вартістю (Прим. 23)	<u>24,271</u>	<u>24,271</u>
Загальна балансова вартість	<u>86,922</u>	<u>60,833</u>

В 2003 році Зборами акціонерів Банку було вирішено сплатити дивіденди за 2002 рік у сумі 1,205 тис.грн.

В 2002 році Зборами акціонерів Банку було вирішено сплатити дивіденди за 2001 рік у сумі 951 тис.грн.

26. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Згідно з МСБО № 24 “Розкриття інформації про пов’язані сторони”, пов’язаними сторонами є:

- (а) підприємства, які прямо або опосередковано через одного чи більше посередників контролюють або перебувають під контролем або спільним контролем разом з підприємством, що звітує. (До них відносяться холдингові компанії, дочірні підприємства або споріднені дочірні підприємства);
- (б) асоційовані компанії – підприємства, на які Банк має істотний вплив і які не є дочірніми підприємствами або спільними підприємствами інвестора;
- (в) фізичні особи, які прямо або опосередковано мають частку з правом голосу у Банку, що дає їм можливість істотно впливати на діяльність Банку;
- (г) головний керівний персонал, тобто особи, які мають повноваження та відповідають за планування, управління та контроль за діяльністю Банку, включаючи директорів та керівництво Банку, а також близьких членів їх сімей;
- (д) компанії, значні пакети акцій із правом голосу в яких прямо або опосередковано належать будь-якій із осіб, зазначених в пунктах (в) або (г), або компанії, на які такі особи мають значний вплив. До них відносяться компанії, що належать директорам або значним акціонерам Банку, і компанії, які мають з Банком спільних членів керівництва.

При розгляді взаємовідносин кожної можливої пов’язаної сторони, особлива увага надається змісту відносин, а не тільки їхній юридичній формі.

У Банка були наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2003		2002	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього категорія за рядком фінансової звітності	Операції з пов'язаними сторонами	Всього категорія за рядком фінансової звітності
Позики клієнтам	12,887	757,929	4,480	312,202
Резерв на збитки	(600)	(29,419)	(90)	(27,119)
Цінні папери, наявні для продажу	5,306	11,080	155	4,463
Резерв на знецінення	(63)	(895)	-	(516)
Рахунки клієнтів	7,535	876,939	3,237	303,013

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., Банком було надано позик і коштів клієнтам, що є пов'язаними сторонами, на суму 23,100 тис.грн. та 5,150 тис.грн., відповідно, та отримано коштів в рахунок погашення позик на суму 14,693 та 6,159 тис.грн., відповідно. Сума відсотків, нарахованих Банком за позиками та коштами, наданими пов'язаним сторонам, становить 1,746 та 189 тис.грн, відповідно, станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр.

Станом на 31 грудня 2002 року Банк мав інвестицію в акціонерному капіталі компанії, що є непрямою пов'язаною стороною для Банку, у розмірі 155 тис.грн. Дана компанія надає філії Банку послуги з операційної оренди в м. Одеса за цінами, що є нижче ринкових.

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., Банк отримав авансів від клієнтів, що є пов'язаними сторонами, на суму 80,542 та 155,616 тис.грн., відповідно, та виплатив депозити та аванси на загальну суму 76,244 та 158,775 тис.грн, відповідно. Відсотки, нараховані Банком за депозитами та авансами, отриманими від пов'язаних сторін, становили 81 та 32 тис. грн. станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр., відповідно.

У звіті про прибутки та збитки за роки, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 рр., було відображено наступні суми, що виникли за операціями з пов'язаними сторонами:

	2003		2002	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього категорія за рядком фінансової звітності	Операції з пов'язаними сторонами	Всього категорія за рядком фінансової звітності
Процентні доходи	1,690	83,673	209	60,077
Процентні витрати	880	49,324	488	33,068

Більшість операцій з пов'язаними сторонами, проведених Банком протягом років, що закінчилися 31 грудня 2003 та 2002 років, та не закритих станом на 31 грудня 2003 та 2002 років, були проведені в ході звичайної діяльності і на умовах, аналогічних умовам для проведення операцій із третіми сторонами.

27. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

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

Станом на 31 грудня 2003 та 2002 рр. Банком використовувались такі методи та припущення для оцінки справедливої вартості кожної групи фінансових інструментів, для яких це можливо зробити на практиці:

Грошові кошти та рахунки в Національному банку України – Для таких короткострокових інструментів справедливою вартістю є балансова вартість.

Позики і кошти, надані банкам – Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. балансова вартість короткострокових позик і авансів, виданих, являє собою оцінку їхньої справедливої вартості.

Позики і кошти, надані клієнтам – Справедлива вартість кредитного портфелю базується на кредитних і відсоткових характеристиках окремих кредитів для кожного сектору портфеля. Оцінка резерву на збитки за позиками включає оцінку премії за ризик, що застосовується для різних видів кредитів з урахуванням таких чинників як поточна ситуація в галузях економіки, в яких здійснює свою діяльність кожний з позичальників, економічний стан кожного позичальника і отримані Банком гарантії. Таким чином, резерв на збитки за позиками є прийнятною оцінкою дисконту, необхідного для відображення впливу кредитного ризику.

Цінні папери, наявні для продажу – Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. цінні папери, наявні для продажу, не є ринковими і обліковуються за первісною собівартістю за вирахуванням резерву на знецінення, якщо не має іншого обґрунтованого методу визначення справедливої вартості таких цінних паперів.

Депозити банків – Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. балансова вартість короткострокових депозитів та депозитів до запитання є розумною оцінкою їхньої справедливої вартості.

Позики від Національного банку України – Станом на 31 грудня 2003 р. балансова вартість короткострокових депозитів НБУ є розумною оцінкою їхньої справедливої вартості.

Рахунки клієнтів – Станом на 31 грудня 2003 і 2002 рр. балансова вартість депозитів і поточних рахунків клієнтів Банку являє собою розумну оцінку їхньої справедливої вартості.

28. ПРУДЕНЦІЙНІ ВИМОГИ

Відповідно до встановлених кількісних показників з метою забезпечення достатності капіталу Банку зобов'язана виконувати вимоги, що стосуються мінімальних сум і нормативів (наведених нижче) величини капіталу та капіталу першого рівня до активів, зважених з урахуванням ризику.

Капітал розраховується як сума обмежених і вільних компонентів акціонерного капіталу, частки меншості та резервів Банку на збитки за загальними ризиками за умови, що загальні резерви на збитки не перевищують 1.25% активів, зважених з урахуванням ризиків.

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

Оцінка	Опис позиції
0%	Грошові кошти та рахунки у НБУ
0%	Державні боргові цінні папери в українських гривнях
20%	Позики та кошти, надані банкам на термін до одного року
100%	Позики та кошти, надані клієнтам
100%	Інші активи
0%	Акредитиви, забезпечені коштами клієнтів
50%	Інші акредитиви та операції, що пов'язані з умовними зобов'язаннями, і зобов'язання з невикористаних позик із первісним терміном дії більше 1 року
100%	Видані гарантії та інші аналогічні зобов'язання

Суми фактичного капіталу Банку і нормативи представлені в наведеній таблиці:

Суми капіталу і нормативи	Фактична сума, в тис.грн.	З метою забезпечення достатності капіталу, в тис.грн.	Норматив достатності капіталу	Мінімальний норматив
Станом на 31 грудня 2003 року				
Всього капіталу	103,533	166,206	18%	8%
Капітал 1-го рівня	103,533	103,032	11%	4%
Станом на 31 грудня 2002 року				
Всього капіталу	76,583	80,820	20%	8%
Капітал 1-го рівня	76,583	75,470	19%	4%

29. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

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

Банк управляє наступними ризиками:

Ризик ліквідності

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

Відділ міжбанківських розрахунків контролює ці види ризиків за допомогою аналізу строків погашення, визначаючи стратегію Банку для наступних фінансових періодів. Комітет з управління активами і пасивами затверджує методологію розрахунку ліквідності. Поточна ліквідність управляється казначейським відділом, що здійснює операції на валютних ринках для підтримання поточної ліквідності та оптимізації грошових потоків.

У наведеній нижче таблиці приведено аналіз процентного ризику та ризику ліквідності для балансу. Переважно, активи й зобов'язання, за якими нараховуються відсотки, є порівняно короткостроковими, а їхня процентна ставка переглядається лише при настанні терміну погашення.

2003

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Прострочені	Термін погашення не визначено (вкл. резерв на збитки та знецінення)	Всього
АКТИВИ								
Процентні активи:								
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	84,228	500	1,500	-	-	-	(818)	85,410
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	-	-	2,365	-	-	-	(71)	2,294
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	<u>195,892</u>	<u>55,902</u>	<u>325,366</u>	<u>131,214</u>	-	<u>18,796</u>	<u>(23,247)</u>	<u>703,923</u>
Всього процентні активи	280,120	56,402	329,231	131,214	-	18,796	(24,136)	791,627
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	67,483	-	-	-	-	-	47,930	115,413
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	64,737	-	-	-	-	-	-	64,737
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	-	-	-	8,715	-	-	(824)	7,891
Нараховані відсотки на процентні активи	26,297	-	-	-	-	4,558	(6,172)	24,683
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої амортизації	-	-	-	30,586	30,799	-	-	61,385
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	-	-	-	502	-	-	-	502
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	<u>5,304</u>	-	-	-	-	-	<u>(347)</u>	<u>4,957</u>
ВСЬОГО АКТИВИ	<u>443,941</u>	<u>56,402</u>	<u>329,231</u>	<u>171,017</u>	<u>30,799</u>	<u>23,354</u>	<u>16,451</u>	<u>1,071,195</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ								
Процентні зобов'язання:								
Депозити, отримані від банків	34,423	2,775	7,997	-	-	-	-	45,195
Позики, отримані від Національного банку України	-	5,460	13,880	-	-	-	-	19,340
Рахунки клієнтів	<u>115,052</u>	<u>123,361</u>	<u>356,007</u>	<u>10,064</u>	-	-	-	<u>604,484</u>
Всього процентні зобов'язання	149,475	131,596	377,884	10,064	-	-	-	669,019
Депозити, отримані від банків	22,274	-	-	-	-	-	-	22,274
Рахунки клієнтів	266,124	-	-	-	-	-	-	266,124
Нараховані відсотки на процентні зобов'язання	6,332	-	-	-	-	-	-	6,332
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	982	-	-	-	-	982
Інші зобов'язання	<u>2,117</u>	-	-	-	-	-	<u>814</u>	<u>2,931</u>
ВСЬОГО	<u>446,322</u>	<u>131,596</u>	<u>378,866</u>	<u>10,064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>814</u>	<u>967,662</u>

2003

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років
Різниця ліквідності	<u>(2,381)</u>	<u>(75,194)</u>	<u>(49,635)</u>	<u>160,953</u>	<u>30,799</u>
Різниця ліквідності за процентними активами і пасивами	<u>130,645</u>	<u>(75,194)</u>	<u>(48,653)</u>	<u>121,150</u>	<u>-</u>
Кумулятивна різниця ліквідності за процентними активами і пасивами	<u>130,645</u>	<u>55,451</u>	<u>6,798</u>	<u>127,948</u>	<u>127,948</u>
Кумулятивна різниця ліквідності в процентному вираженні від загальних активів	<u>12%</u>	<u>5%</u>	<u>1%</u>	<u>12%</u>	<u>12%</u>

2002

	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Прострочені	Термін погашення не визначено (вкл. резерв на збитки та знецінення)	Всього
АКТИВИ								
Процентні активи:								
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	39,529	-	4,341	-	-	-	(381)	43,489
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	84	-	-	-	-	-	-	84
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	26,124	28,720	167,861	37,630	-	32,934	(19,983)	273,286
Всього процентні активи	65,737	28,720	172,202	37,630	-	32,934	(20,364)	316,859
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	9,287	-	-	-	-	-	22,702	31,989
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	12,173	-	-	-	-	-	-	12,173
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	-	-	-	4,379	-	-	(516)	3,863
Нараховані відсотки за процентними активами	12,118	-	-	-	-	6,821	(7,136)	11,803
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої амортизації	-	-	-	15,019	26,875	-	-	41,894
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	-	-	-	836	-	-	-	836
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	2,732	-	-	605	-	-	(142)	3,195
ВСЬОГО АКТИВИ	102,047	28,720	172,202	58,469	26,875	39,755	(5,456)	422,612
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ								
Депозити, отримані від банків	21,419	12,851	-	-	-	-	-	34,270
Рахунки клієнтів	66,456	5,112	84,341	11,927	-	-	-	167,836
Всього процентні зобов'язання	87,875	17,963	84,341	11,927	-	-	-	202,106
Депозити, отримані від банків	6,596	-	-	-	-	-	-	6,596
Рахунки клієнтів	132,628	-	-	-	-	-	-	132,628
Нараховані відсотки за процентними зобов'язаннями	2,584	-	-	-	-	-	-	2,584
Інші зобов'язання	1,876	-	-	-	-	-	239	2,115
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	231,559	17,963	84,341	11,927	-	-	239	346,029

2002

Різниця ліквідності	<u>(129,512)</u>	<u>10,757</u>	<u>87,861</u>	<u>46,542</u>	<u>26,875</u>
Різниця ліквідності за процентними активами і пасивами	<u>(22,138)</u>	<u>10,757</u>	<u>87,861</u>	<u>25,703</u>	<u>-</u>
Кумулятивна різниця ліквідності за процентними активами і пасивами	<u>(22,138)</u>	<u>(11,381)</u>	<u>76,480</u>	<u>102,183</u>	<u>102,183</u>
Кумулятивна різниця ліквідності в процентному вираженні від загальних активів	<u>(5%)</u>	<u>(3%)</u>	<u>18%</u>	<u>24%</u>	<u>24%</u>

Більшість відсотків отримуються від активів та сплачуються за зобов'язаннями Банку за фіксованими ставками.

Наведені вище терміни погашення кредитів показують період, який залишився від дати балансу до встановленої дати погашення. Довгострокові кредити в Україні, як правило, не надаються, але багато короткострокових кредитів надаються з можливістю відновлення кредиту після дати погашення. Отже, дійсний термін погашення кредитів може бути більш тривалим, ніж зазначено в аналізі, який базується на умовах угод.

Ризик зміни процентної ставки

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

Управління ризиками та кредитного аналізу та Комітет з управління активами і пасивами зважає на вартість зобов'язань та прибутковість активів, відповідність термінів погашення активів та зобов'язань. Комітет з управління активами і пасивами встановлює політику Банку щодо управління ризиком зміни відсоткової ставки. Фінансово-бюджетне управління проводить моніторинг поточного фінансового стану Банку, оцінює чутливість Банку до змін в процентних ставках та її вплив на прибутковість Банку.

	2003				2002			
	Грн.	Дол.США	Євро	Неконвертована валюта	Грн.	Дол.США	Євро	Неконвертована валюта
АКТИВИ								
Позики і кошти, надані банкам	14%	2%	5%	4%	5%	2%	4%	10%
Позики і кошти, надані клієнтам	21%	15%	15%	22%	27%	16%	18%	20%
Цінні папери, наявні для продажу	18%	-	-	-	-	-	-	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ								
Депозити, отримані від банків	11%	7%	6%	3%	10%	5%	5%	-
Позики, отримані від Національного банку України	8.7%	-	-	-	-	-	-	-
Рахунки клієнтів	12%	9%	11%	-	13%	9%	5%	-

Для більшості кредитних угод Банку та угод щодо інших фінансових активів та зобов'язань, за якими нараховуються проценти, встановлені фіксовані процентні ставки. Банк контролює маржу процентних ставок, а, отже, не вважає, що існує істотний ризик зміни процентних ставок або, як наслідок, ризик зміни грошових потоків.

Валютний ризик

Валютний ризик визначається як ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок зміни курсів обміну валют. Фінансовий стан Банку та рух грошових коштів знаходиться під впливом коливань курсів обміну основних валют. Управління розрахунків та міжбанківських відносин оцінює ризик можливих збитків від несприятливих коливань обмінних курсів валют. Банк має встановлені ліміти для відкритої валютної позиції з метою мінімізації валютного ризику. Управління розрахунків та міжбанківських відносин контролює відкриту валютну позицію Банку щоденно з метою дотримання вимог, встановлених НБУ. Казначейський відділ проводить операції на міжбанківських валютних ринках. Інформація про рівень валютного ризику Банку наведена в таблиці нижче:

						2003
	Гривня	Дол. США (1 дол.США= 5.3315 укр.грн.)	Євро (1 Євро = 6.6622 укр.грн.)	Інші валюти	Резерв на збитки та знецінення	Всього
АКТИВИ						
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	99,606	13,281	2,395	131	-	115,413
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	92,564	49,048	7,219	2,230	(818)	150,243
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	11,080	-	-	-	(895)	10,185
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	568,759	175,172	13,858	140	(29,419)	728,510
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої амортизації	61,385	-	-	-	-	61,385
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	502	-	-	-	-	502
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	5,304	-	-	-	(347)	4,957
ВСЬОГО АКТИВИ	<u>839,200</u>	<u>237,501</u>	<u>23,472</u>	<u>2,501</u>	<u>(31,479)</u>	<u>1,071,195</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ						
Депозити, отримані від банків	48,142	19,328	-	-	-	67,470
Позики, отримані від Національного банку України	19,340	-	-	-	-	19,340
Рахунки клієнтів	667,901	185,003	22,808	1,227	-	876,939
Відстрочені податкові зобов'язання	982	-	-	-	-	982
Інші зобов'язання	2,015	60	40	2	814	2,931
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	<u>738,380</u>	<u>204,391</u>	<u>22,848</u>	<u>1,229</u>	<u>814</u>	<u>967,662</u>
ВІДКРИТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	<u>100,820</u>	<u>33,110</u>	<u>624</u>	<u>1,272</u>		

2002

	Гривня	Дол. США (1 дол.США= 5.3324 укр.грн.)	Євро (1 Євро = 5.5329 укр.грн.)	Інші валюти	Резерв на збитки та знецінення	Всього
АКТИВИ						
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	25,935	5,318	680	56	-	31,989
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	36,203	18,670	779	397	(381)	55,668
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	4,463	-	-	-	(516)	3,947
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	189,950	108,683	13,549	20	(27,119)	285,083
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої амортизації	41,894	-	-	-	-	41,894
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	836	-	-	-	-	836
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	2,442	895			(142)	3,195
ВСЬОГО АКТИВИ	<u>301,723</u>	<u>133,566</u>	<u>15,008</u>	<u>473</u>	<u>(28,158)</u>	<u>422,612</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ						
Депозити, отримані від банків	4,419	36,482	-	-	-	40,901
Рахунки клієнтів	222,450	57,499	22,939	125	-	303,013
Інші зобов'язання	1,395	481	-	-	239	2,115
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	<u>228,264</u>	<u>94,462</u>	<u>22,939</u>	<u>125</u>	<u>239</u>	<u>346,029</u>
ВІДКРИТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	<u>73,459</u>	<u>39,104</u>	<u>(7,931)</u>	<u>348</u>		

Основні грошові потоки (надходження, операційні витрати) Банку виражені, головним чином, у гривнях. У зв'язку з цим, зміна курсу гривні до дол. США/Євро у майбутньому вплине на балансову вартість грошових активів та зобов'язань Банку. Ці зміни можуть також вплинути на здатність Банку інвестувати в негрошові активи за вартістю, зазначеною в доларах США в наведеній фінансовій звітності.

Кредитний ризик

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

Управління ризиком виконує Кредитний Комітет, Управління ризиками та кредитного аналізу та Кредитне управління Банку. На основі інформації, підготовленої Управлінням ризиками та кредитного аналізу та Кредитним управлінням, Кредитний Комітет затверджує кредитні ліміти, приймає рішення щодо перерахування коштів, й розглядає можливість пролонгації позик. Відділ аналізу ризику та позик щомісяця проводить аналіз кредитного портфелю, оцінює позики з метою створення адекватного резерву під збитки, а також готує усі необхідні документи для затвердження усіх вищезгаданих рішень Кредитним Комітетом Банку.

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

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

Концентрація активів та зобов'язань за регіонами

Концентрація активів та зобов'язань за регіонами наведена нижче:

	2003				
	Україна	Інші країни СНД	Країни ОЕСР	Резерв на збитки та знецінення	Всього
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	115,413	-	-	-	115,413
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	102,963	1,418	46,680	(818)	150,243
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	11,080	-	-	(895)	10,185
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	757,929	-	-	(29,419)	728,510
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої амортизації	61,385	-	-	-	61,385
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	502	-	-	-	502
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	5,304	-	-	(347)	4,957
ВСЬОГО АКТИВИ	<u>1,054,576</u>	<u>1,418</u>	<u>46,680</u>	<u>(31,479)</u>	<u>1,071,195</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Депозити, отримані від банків	67,465	-	5	-	67,470
Позики, отримані від Національного банку України	19,340	-	-	-	19,340
Рахунки клієнтів	876,939	-	-	-	876,939
Відстрочені податкові зобов'язання	982	-	-	-	982
Інші зобов'язання	2,117	-	-	814	2,931
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	<u>966,843</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>814</u>	<u>967,662</u>
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	<u>87,733</u>	<u>1,418</u>	<u>46,675</u>		

2002

	Україна	Інші країни СНД	Країни ОЕСР	Резерв на збитки та знецінення	Всього
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	31,989	-	-	-	31,989
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резерву на збитки	44,750	396	10,903	(381)	55,668
Цінні папери, наявні для продажу, за вирахуванням резерву на знецінення	3,947	-	-	-	3,947
Позики і кошти, надані клієнтам, за вирахуванням резерву на збитки	312,202	-	-	(27,119)	285,083
Основні засоби, за вирахуванням накопиченої амортизації	41,894	-	-	-	41,894
Гудвіл, за вирахуванням накопиченої амортизації	836	-	-	-	836
Інші активи, за вирахуванням резерву на збитки	3,337	-	-	(142)	3,195
ВСЬОГО АКТИВИ	<u>438,955</u>	<u>396</u>	<u>10,903</u>	<u>(27,642)</u>	<u>422,612</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Депозити, отримані від банків	40,901	-	-	-	40,901
Рахунки клієнтів	303,013	-	-	-	303,013
Інші зобов'язання	1,876	-	-	239	2,115
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	<u>345,790</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239</u>	<u>346,029</u>
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	<u>93,165</u>	<u>396</u>	<u>10,903</u>		